

NOTA INFORMACYJNA

dla obligacji zwykłych na okaziciela serii H3
o łącznej wartości nominalnej 30.000.000 zł

Emitent:

MCI MANAGEMENT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie



MCI MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (EMITENT, SPÓŁKA), ZAREJESTROWANA W REJESTRZE PRZEDSIĘBIORCÓW POD NUMEREM KRS 0000371491 PRZEZ SĄD REJONOWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCTWA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO.

NINIEJSZA NOTA INFORMACYJNA ZOSTAŁA SPORZĄDZONA W ZWIĄZKU Z UBIEGANIEM SIĘ O WPROWADZENIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH TĄ NOTĄ DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU PROWADZONYM PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.

WPROWADZENIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU NIE STANOWI DOPUSZCZENIA ANI WPROWADZENIA TYCH INSTRUMENTÓW DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM PROWADZONYM PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. (RYNKU PODSTAWOWYM LUB RÓWNOLEGLYM).

INWESTORZY POWINNI BYĆ ŚWIADOMI RYZYKA, JAKIE NIESIE ZE SOBĄ INWESTOWANIE W INSTRUMENTY FINANSOWE NOTOWANE W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU, A ICH DECYZJE INWESTYCYJNE POWINNY BYĆ POPRZEDZONE WŁAŚCIWĄ ANALIZĄ, A TAKŻE, JEŻELI WYMAGA TEGO SYTUACJA, KONSULTACJĄ Z DORADCĄ INWESTYCYJNYM.

TREŚĆ NINIEJSZEJ NOTY INFORMACYJNEJ NIE BYŁA ZATWIERDZANA PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. POD WZGLĘDEM ZGODNOŚCI INFORMACJI W NIEJ ZAWARTYCH ZE STANEM FAKTYCZNYM LUB PRZEPISAMI PRAWA.

Data sporządzenia: 10 lutego 2014

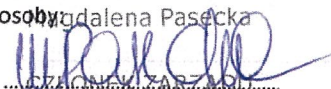
OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

1. Dane Emitenta

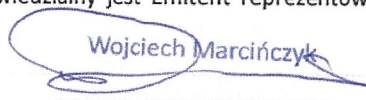
Dane dotyczące Emitenta	
Firma:	MCI MANAGEMENT S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj Siedziba:	Polska Warszawa
Adres:	Ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa
Nr telefonu / nr faksu:	(48 22) 540 73 80 (48 22) 540 73 81
Strona www / e-mail:	www.mci.pl office@mci.eu
Nr KRS	0000371491
REGON NIP:	142695638 525-24-93-938
Właściwy sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

2. Osoby odpowiedzialne

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



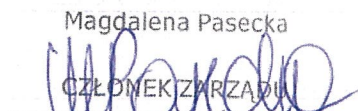
 Magdalena Pasecka
 Członek Zarządu



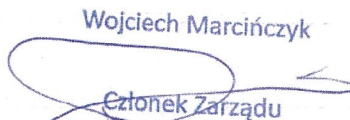
 Wojciech Marcińczyk
 Członek Zarządu

3. Oświadczenie Emitenta

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą 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.

Magdalena Pasecka


 Magdalena Pasecka
 Członek Zarządu

Wojciech Marcińczyk


 Wojciech Marcińczyk
 Członek Zarządu

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej („**Nota Informacyjna**”) mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji sporządzonych w związku z emisją zabezpieczonych Obligacji serii H3, stanowiących załącznik nr 4 do Noty Informacyjnej („**Warunki Emisji Obligacji**”).

1. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Cel emisji obligacji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach nie został określony.

2. OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Obligacje serii H3 są obligacjami zabezpieczonymi obligacjami zwykłymi na okaziciela.

3. WIELKOŚĆ EMISJI

Wyemitowano 30.000 (słownie: trzydzieści tysięcy) sztuk Obligacji, w ramach emisji do 30.000 sztuk Obligacji.

4. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000 zł; cena emisyjna jednej Obligacji równa jest wartości nominalnej jednej Obligacji i wynosi 1.000 zł.

5. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

5.1. WARUNKI WYKUPU

Wykupu Obligacji może nastąpić poprzez:

- wykup Obligacji w Terminie Wykupu Obligacji,
- przedterminowy wykup Obligacji w przypadku likwidacji Emitenta,
- przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta,
- przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Obligatariuszy,

(1) WYKUP OBLIGACJI W TERMINIE WYKUPU OBLIGACJI

Wykup Obligacji nastąpi w Terminie Wykupu Obligacji który przypada na dzień 19 grudnia 2016 roku (36 miesięcy liczone od Daty Emisji).

W przypadku, gdy dzień 19 grudnia 2016 r. będzie dniem wolnym od pracy, wykup nastąpi w kolejnym Dniu Roboczym przypadającym po dniu zapadalności Obligacji. Wykup Obligacji w Terminie Wykupu nastąpi poprzez spełnienie świadczenia pieniężnego, w kwocie liczonej według wartości nominalnej Obligacji i równej iloczynowi ilości wykupowanych Obligacji oraz Wartości nominalnej jednej Obligacji wraz z należnym Oprocentowaniem

Datą ustalania prawa do wykupu będzie dzień przypadający na 6 (słownie: sześć) dni roboczych przed dniem wykupu (datą wypłaty świadczenia), obliczony z uwzględnieniem zapisów § 5 Regulaminu KDPW, tj. 9 grudnia 2016 r.

Wszelkie płatności dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz uczestników KDPW, tj. podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji będą Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje zapisane na swoim Rachunku Papierów Wartościowych na zasadach określonych przez właściwe przepisy prawa i regulacje KDPW, w szczególności Regulamin KDPW oraz Szczegółowe Zasady Działania KDPW. W takim przypadku podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta na rzecz danego Obligatariusza będzie liczba Obligacji zapisana na Rachunku Papierów Wartościowych takiego Obligatariusza.

Z chwilą wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

(2) PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI W PRZYPADKU LIKWIDACJI EMITENTA

W razie likwidacji Emitenta (w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych) wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w dniu otwarcia likwidacji Spółki.

Wykup Obligacji przez Emitenta odbędzie się poprzez zapłatę kwoty równej wartości nominalnej Obligacji przedstawionych do wykupu powiększonej o należne Oprocentowanie.

Obsługa Przedterminowego Wykupu Obligacji zostanie przeprowadzona za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych zgodnie z zasadami Regulaminu KDPW oraz Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

Płatności z tytułu wykupu Obligacji dokonywane będą jedynie na rzecz podmiotu (osoby prawnej lub fizycznej), będącego Obligatariuszem na koniec dnia otwarcia likwidacji Emitenta.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia pieniężnego przez Emitenta będzie liczba Obligacji zapisana na Rachunku Papierów Wartościowych Obligatariusza.

Z chwilą dokonania Przedterminowego Wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

(3) PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE EMITENTA

Na zasadach określonych poniżej Emitent może zdecydować o Przedterminowym Wykupie Obligacji („Przedterminowy Wykup na Żądanie Emitenta” lub „Opcja Call” lub „Przedterminowy Wykup Obligacji na Żądanie Emitenta”). Opcja Call może zostać zrealizowana w odniesieniu do wszystkich lub tylko do części Obligacji. W przypadku chęci skorzystania przez Emitenta z opcji wcześniejszego wykupu wszystkich Obligacji konieczne będzie zawieszenie obrotu tymi Obligacjami. Emitent może wykonywać Opcję Call wielokrotnie, aż do całkowitego wykupu Obligacji. Decyzję o wykonaniu uprawnienia z Opcji Call oraz liczbie Obligacji podlegających Przedterminowemu Wykupowi Obligacji na Żądanie Emitenta, podejmuje każdorazowo Zarząd Emitenta określając jednocześnie zasady przedterminowego wykupu Obligacji, z zastrzeżeniem postanowień Warunków Emisji.

Informacja o zgłoszeniu żądania Przedterminowego Wykupu Obligacji na Żądanie Emitenta wraz ze wskazaniem dnia Przedterminowego Wykupu na Żądanie Emitenta, przekazana zostanie Obligatariuszom w formie Raportu Bieżącego oraz zostanie zamieszczona na stronie internetowej Emitenta w terminie nie krótszym niż 20 Dni Roboczych przed danym dniem Przedterminowego Wykupu Obligacji na Żądanie Emitenta.

Opcja Call może być zrealizowana przez Emitenta w każdorazowym Dniu Płatności Odsetek od Obligacji. W dniu Przedterminowego Wykupu Emitent dokona wykupu Obligacji poprzez zapłatę Obligatariuszom kwoty równej wartości nominalnej Obligacji przedstawionych do wykupu powiększonej o należne, a nie wypłacone odsetki.

Jeżeli jednak Dzień Przedterminowego Wykupu Obligacji na Żądanie Emitenta przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, Obligacje zostaną wykupione w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dniu Wykupu, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Opcja Call może być zrealizowana przez Emitenta najwcześniej w Dniu Wypłaty Odsetek za II Okres Odsetkowy.

W przypadku skorzystania z Opcji Call Emitent zobowiązany będzie uiścić na rzecz Obligatariuszy, których Obligacje będą wykupywane, premię w następującej wysokości od każdej wykupywanej Obligacji:

- 1,00% wartości nominalnej wykupywanej Obligacji – jeżeli wykup Obligacji następuje w terminie płatności Oprocentowania za II Okres Odsetkowy,
- 0,75% wartości nominalnej wykupywanej Obligacji – jeżeli wykup Obligacji następuje w terminie płatności Oprocentowania za III Okres Odsetkowy,
- 0,50% wartości nominalnej wykupywanej Obligacji – jeżeli wykup Obligacji następuje w terminie płatności Oprocentowania za IV Okres Odsetkowy,
- 0,25% wartości nominalnej wykupywanej Obligacji – jeżeli wykup Obligacji następuje w terminie płatności Oprocentowania za V Okres Odsetkowy.

Za zgodą Obligatariusza możliwy jest wykup bez zachowania terminów, o którym mowa powyżej.

Wykup dokonywany będzie przy zastosowaniu zasady proporcjonalnej redukcji i zaokrągleniu liczby wykupywanych Obligacji w dół do liczby całkowitej.

Transakcja przedterminowego wykupu zostanie przeprowadzona po ustaleniu stron transakcji przez KDPW na podstawie informacji otrzymanych od Emitenta, a także podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych Obligatariuszy.

Przedterminowy wykup Obligacji nastąpi poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek pieniężny powiązany z Rachunkiem Papierów Wartościowych Obligatariusza za pośrednictwem KDPW.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

(4) PRZEDTERMINOWY WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZY

W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia, Emitent jest zobowiązany na żądanie Obligatariusza, na warunkach opisanych poniżej, dokonać przedterminowego wykupu posiadanych przez żądającego Obligatariusza Obligacji („Przedterminowy Wykup na Żądanie Obligatariusza” lub „Przedterminowy Wykup Obligacji na Żądanie Obligatariusza”). Za przypadek naruszenia („Przypadek Naruszenia”) będzie uważane wystąpienie chociażby jednego z wymienionych poniżej zdarzeń:

- a) gdy kwota całkowitego zadłużenia Emitenta wykazana w zatwierdzonym 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 2013 rok, a wyliczenia będą udostępniane na stronie internetowej Emitenta www.mci.pl oraz stosownie do regulaminu Catalyst, na stronie www.gpwcatalyst.pl; lub
- b) w przypadku, gdy Zarząd Emitenta, w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu, wystąpi z wnioskiem do Walnego Zgromadzenia Emitenta o wypłatę dywidendy w jakiegokolwiek wysokości lub w przypadku wypłaty przez Emitenta, w okresie od Dnia Emisji do Dnia Wykupu dywidendy, lub;

- c) gdy Emitent nie dokona płatności jakiegokolwiek wymagalnej kwoty na rzecz Obligatariuszy z tytułu Obligacji; lub
- d) gdy podmiot posiadający dłużny papier wartościowy wyemitowany przez Emitenta zasadnie i zgodny z warunkami emisji takiego dłużnego papieru zażąda od Emitenta wykupu takiego dłużnego papieru przed terminem jego wykupu wskazanym w warunkach emisji takiego dłużnego papieru, na skutek zaistnienia przypadku naruszenia warunków emisji takiego dłużnego papieru, a Emitent nie wykupi takiego dłużnego papieru w terminie wymagalności (cross-default); lub
- e) w przypadku gdy bank, instytucja kredytowa lub inna instytucja finansowa dokona rozwiązania lub wypowiedzenia umowy kredytowej lub umowy o charakterze kredytowym lub umowy o podobnym charakterze, której Emitent jest stroną, lub będzie stroną skutkującego wymagalnością zobowiązań Emitenta w kwocie co najmniej 5 % kapitału zakładowego Emitenta z powodu naruszenia takiej umowy przez Emitenta lub Emitent nie spłaca zobowiązań wynikających z w/w umów w kwocie co najmniej 5 % kapitału zakładowego Emitenta w terminie 30 dni kalendarzowych, od dnia wymagalności, o ile Emitent lub inny podmiot nie podjął żadnej czynności przed sądem lub innym organem powołanym do rozpoznawania spraw lub egzekwowania roszczeń danego rodzaju albo przed sądem polubownym, bezpośrednio w celu dochodzenia lub ustalenia (istnienia albo nieistnienia) albo zaspokojenia lub zabezpieczenia roszczenia związanego z tymi zobowiązaniami.
- f) w przypadku, gdy: (i) Emitent stał się niewypłacalny w rozumieniu ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. prawo upadłościowe i naprawcze (t.j. Dz.U. 2 009.175.1361 z późn. zm.); lub (ii) Emitent uznał swoją niewypłacalność w formie pisemnej pod rygorem nieważności; lub (iii) Emitent złożył wniosek o ogłoszenie swojej upadłości; lub (iv) Emitent złożył oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego; lub
- g) w przypadku, gdy wydane przez właściwy sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta stało się prawomocne lub została podjęta uchwała właściwego organu Emitenta o likwidacji lub rozwiązaniu Emitenta; lub
- h) w przypadku, gdy jakiegokolwiek zobowiązanie Emitenta wynikające z Obligacji z przyczyn innych niż zmiana przepisów prawa stanie się niezgodne z prawem, nieważne, niewiążące lub nieegzekwowane; lub
- i) w przypadku, gdy kwota całkowitego zadłużenia MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego wykazana w zatwierdzonym rocznym połączonym sprawozdaniu finansowym tego funduszu inwestycyjnego za poprzedni rok obrotowy będzie stanowić 30% lub więcej sumy: (i) wartości aktywów netto MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty wykazanej w ww. sprawozdaniu finansowym oraz (ii) wartości środków pieniężnych tego funduszu inwestycyjnego utrzymywanych na rachunkach bankowych („Wskaźnik finansowy Funduszu”). Wskaźnik finansowy Funduszu będzie obliczany przez Emitenta, począwszy od sprawozdania finansowego za 2013 rok, a wyliczenia będą udostępniane na stronie internetowej Emitenta www.mci.pl oraz stosownie do regulaminu Catalyst, na stronie www.gpwcatalyst.pl; lub
- j) w przypadku, gdy wycena przedmiotu Zastawu dokonana przez podmiot uzgodniony z Emitentem wykaże, iż wartość przedmiotu Zastawu stanowi mniej niż 150% wartości nominalnej niewykupionych Obligacji, a Emitent nie doprowadzi do ustanowienia dodatkowego zastawu na certyfikatach inwestycyjnych nie później jednak niż w terminie 3 miesięcy od dnia doręczenia Wyceny Emitentowi, tak aby wartość Certyfikatów Inwestycyjnych, stanowiących przedmiot Zastawu oraz dodatkowego zastawu na certyfikatach inwestycyjnych, o którym mowa powyżej wynosiła nie mniej niż 300% wartości nominalnej niewykupionych Obligacji; lub
- k) w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta spłaty wymagalnego zobowiązania pieniężnego wobec podmiotów trzecich (innych niż określone w pkt I) poniżej), jeżeli takie zobowiązanie nie zostało wykonane lub należycie wykonane w terminie 30 dni kalendarzowych, licząc od dnia jego wymagalności, a wartość takiego niewykonanego lub nienależyście wykonanego zobowiązania wynosi co najmniej 5% kapitału zakładowego Emitenta, o ile Emitent lub inny podmiot nie podjął żadnej czynności przed sądem lub innym organem powołanym do rozpoznawania spraw lub egzekwowania

roszczeń danego rodzaju albo przed sądem polubownym, bezpośrednio w celu dochodzenia lub ustalenia (istnienia albo nieistnienia) albo zaspokojenia lub zabezpieczenia roszczenia związanego z tym zobowiązaniem, lub

- l) w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Emitenta spłaty zobowiązania spornego (tj. zobowiązania, w odniesieniu do którego Emitent lub inny podmiot podjął jakąkolwiek czynność przed sądem lub innym organem powołanym do rozpoznawania spraw lub egzekwowania roszczeń danego rodzaju albo przed sądem polubownym, bezpośrednio w celu dochodzenia lub ustalenia (istnienia albo nieistnienia) albo zaspokojenia lub zabezpieczenia roszczenia), jeżeli takie zobowiązanie nie zostało należycie wykonane w terminie 30 dni kalendarzowych, licząc od dnia uprawomocnienia się orzeczenia, decyzji lub innego rozstrzygnięcia, wydanego przez sąd lub inny uprawniony organ zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a wartość takiego niewykonanego lub nienależyście wykonanego zobowiązania wynosi co najmniej 5 % kapitału zakładowego Emitenta. Za zobowiązania sporne uznaje się dla uniknięcia wątpliwości, w szczególności:
 - 1) wierzytelność wobec Emitenta w sporze z Skarbem Państwa w sprawie przekazanej do ponownego rozpoznania Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu, w kwocie 46.555.217,94 zł., sygn. Akt: I ACa719/10; oraz
 - 2) wierzytelność w sporze z panią Anna Hejka w sprawie toczącej się przed Sądem Okręgowym w Płocku, w kwocie przedmiotu sporu 15.803.295 zł, sygn. Akt I C 1785/11
- m) w przypadku, gdy MCI Fund Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością MCI.PrivateVentures spółka komandytowo- akcyjna z siedzibą w Warszawie dokona zbycia lub obciążenia Certyfikatów Inwestycyjnych, wbrew ograniczeniom wynikającym z umowy zastawu rejestrowego, zawartej z Administratorem Zabezpieczeń (dla uniknięcia wątpliwości, naruszenia umowy zastawu rejestrowego zawartej z Administratorem Zabezpieczeń, nie stanowi przeniesienie Certyfikatów Inwestycyjnych lub certyfikatów inwestycyjnych na których ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów); lub
- n) w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie Emitenta podejmie uchwałę o zniesieniu dematerializacji akcji Emitenta.

W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia Obligatariusz ma prawo doręczyć Emitentowi żądanie przeprowadzenia Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza w terminie nie dłuższym niż 100 (słownie: sto) dni od zaistnienia Przypadku Naruszenia, w związku z zaistnieniem którego żąda przeprowadzenia danego Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza.

Emitent w przypadku doręczenia mu w ww. terminie uzasadnionego żądania Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, dokona wykupu Obligacji (w liczbie określonej w żądaniu) od żądającego Obligatariusza poprzez zapłatę Kwoty Wykupu wraz z należnym Oprocentowaniem, w terminie 30 Dni Roboczych od daty doręczenia przez Obligatariusza Emitentowi żądania Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, chyba, że Emitent w terminie 10 Dni Roboczych od dnia doręczenia mu żądania Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza odpowiadającego poniżej wskazanym wymogom usunie przypadek naruszenia z powodu którego zażądano Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza i poinformuje o tym Obligatariusza żądającego Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza przedstawiając stosowną dokumentację.

Żądanie Obligatariusza Przedterminowego Wykupu na Żądanie Obligatariusza powinno zawierać pod rygorem nieważności wskazanie Przypadku Naruszenia i zostać doręczone Emitentowi przez Obligatariusza w formie pisemnej pod rygorem nieważności na adres Emitenta (oraz do wiadomości Administratora Zabezpieczeń), a

jego kopia do podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza, na którym będą zapisane Obligacje.

Transakcja przedterminowego wykupu zostanie przeprowadzona po ustaleniu stron transakcji przez KDPW na podstawie informacji otrzymanych od Emitenta, a także podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych Obligatariuszy.

Przedterminowy wykup Obligacji nastąpi poprzez przelew środków pieniężnych na rachunek pieniężny powiązany z Rachunkiem Papierów Wartościowych Obligatariusza za pośrednictwem KDPW.

Z chwilą dokonania przedterminowego wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

5.2. WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA

Obligacje będą oprocentowane według skali roku 365-dniowego.

Oprocentowanie Obligacji wynosi WIBOR 6M plus Marża w wysokości 450 (czterysta pięćdziesiąt) punktów bazowych (stała marża odsetkowa, która została ustalona w drodze uchwały nr 4 Zarządu Emitenta z dnia 3 grudnia 2013 r. w sprawie oprocentowania Obligacji serii H3).

Dla potrzeb ustalenia stawki WIBOR 6M dla danego Okresu Odsetkowego, stawka WIBOR 6M przyjmowana będzie z 3 (trzeciego) Dnia Roboczego poprzedzającego dzień rozpoczęcia danego Okresu Odsetkowego dla którego ustalane jest Oprocentowanie, podanej przez Monitor Rates Services Reuters lub każdego jej oficjalnego następcę, dla 6 miesięcznych depozytów w PLN, wyrażoną w punktach procentowych, z kwotowania fixingu o godzinie 11:00 lub około tej godziny.

Oprocentowanie naliczane będzie w następujących po sobie sześciomiesięcznych Okresach Odsetkowych, z których pierwszy rozpoczął się w Dacie Emisji Obligacji, tj. 19 grudnia 2013 r. („Okresy Odsetkowe”). Oprocentowanie liczone będzie od pierwszego dnia rozpoczynającego każdy Okres Odsetkowy.

Wypłata Oprocentowania Obligacji przeprowadzana będzie zgodnie z postanowieniami Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

Oprocentowanie naliczane będzie według następującej formuły:

$$K = (N * O * L) / 365$$

gdzie:

K – oznacza kwotę Oprocentowania (odsetek) za dany Okres Odsetkowy,

N – oznacza nominał jednej Obligacji

O – oznacza stopę oprocentowania (WIBOR 6M plus Marża),

L – oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

Przy dokonywaniu obliczeń Oprocentowania z Obligacji wszystkie wielkości określone w procentach będą zaokrąglane do jednej dziesiętysięcznej punktu procentowego (0,00005% będzie zaokrąglane w górę do 0,0001%) oraz wszystkie płatności określone w złotych będą zaokrąglane do najbliższego grosza (pół grosza będzie zaokrąglane w górę).

DZIEŃ PRAWA DO ODSETEK ORAZ DZIEŃ WYPŁATY ODSETEK

Data ustalenia prawa do otrzymania odsetek za dany Okres Odsetkowy będzie dzień przypadający na 6 (słownie: sześć) dni roboczych przed dniem wypłaty Kuponu Odsetkowego za dany Okres Odsetkowy, obliczony z uwzględnieniem zapisów § 5 Regulaminu KDPW.

Oprocentowanie za dany Okres Odsetkowy będzie wypłacane uprawnionemu do ich otrzymania Obligatariuszowi z dołu w ostatnim dniu danego Okresu Odsetkowego, także w przypadku, gdy odsetki są należne za niepełny Okres Odsetkowy. Jeżeli dzień wypłaty odsetek, ustalony w sposób określony powyżej, będzie przypadał w sobotę, niedzielę, święto lub będzie dniem ustawowo wolnym od pracy, odsetki zostaną wypłacone w pierwszym Dniu Roboczym następującym po tym dniu.

Wszelkie płatności dokonywane będą za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących Rachunki Papierów Wartościowych, na których będą zapisane Obligacje.

Terminy trwania Okresów Odsetkowych oraz wypłat odsetek przypadają na następujące daty:

Numer Okresu Odsetkowego	PIERWSZY DZIEŃ OKRESU ODSETKOWEGO	OSTATNI DZIEŃ OKRESU ODSETKOWEGO	DZIEŃ USTALENIA PRAWA DO ODSETEK	DZIEŃ WYPŁATY ODSETEK
I Okres Odsetkowy	19 grudnia 2013	19 czerwca 2014	11 czerwca 2014	19 czerwca 2014
II Okres Odsetkowy	20 czerwca 2014	19 grudnia 2014	11 grudnia 2014	19 grudnia 2014
III Okres Odsetkowy	20 grudnia 2014	19 czerwca 2015	11 czerwca 2015	19 czerwca 2015
IV Okres Odsetkowy	20 czerwca 2015	19 grudnia 2015	11 grudnia 2015	19 grudnia 2015
V Okres Odsetkowy	20 grudnia 2015	19 czerwca 2016	10 czerwca 2016	19 czerwca 2016
VI Okres Odsetkowy	20 czerwca 2016	19 grudnia 2016	9 grudnia 2016	19 grudnia 2016

6. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA

Obligacje są zabezpieczone.

Obligacje są zabezpieczone w formie:

- zastawu rejestrowego na certyfikatach inwestycyjnych
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 KPC

(1) ZASTAW REJESTROWY NA CERTYFIKATACH INWESTYCYJNYCH

Roszczenia (wierzytelności) Obligatariuszy wobec Emitenta wynikające z Obligacji są zabezpieczone zastawem rejestrowym („Zastaw”) na zdematerializowanych, niepublicznych Certyfikatach Inwestycyjnych do najwyższej kwoty 90.000.027,03 złotych (słownie: dziewięćdziesiąt milionów dwadzieścia siedem złotych 03/100).

Zastaw na Certyfikatach Inwestycyjnych został ustanowiony na podstawie umowy zastawu rejestrowego, z dnia 29 października 2013 r. pomiędzy MCI Fund Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością MCI.Privateventures spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Warszawie (obecnie MCI Fund Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna – przekształcenie na mocy uchwały nadzwyczajnego walnego zgromadzenia MCI Fund Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością MCI.Privateventures spółka komandytowo-akcyjna z dnia 20 grudnia 2013 r. (Repertorium A Numer 5817/2013) została zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy

w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 stycznia 2014 r.) jako zastawcą a Administratorem Zabezpieczenia. Wycena przedmiotu Zastawu na dzień 30 września 2013 r. została dokonana przez BTFG Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Po Dniu Emisji, Emitent ma prawo doprowadzić do zmniejszenia najwyższej sumy zabezpieczenia określonej w umowie zastawu rejestrowego wskazanej powyżej oraz zwolnienia z ustanowionego zabezpieczenia takiej części Certyfikatów Inwestycyjnych, aby łączna wartość Certyfikatów Inwestycyjnych stanowiących przedmiot Zabezpieczenia Obligacji, wynosiła nie mniej niż 300% wartości nominalnej Obligacji.

Emitent zobowiązał się udostępniać wycenę, o której mowa powyżej w okresach kwartalnych, począwszy od I kwartału 2014 roku, na stronie internetowej Emitenta www.mci.pl oraz stosownie do regulaminu Catalyst, na stronie www.gpwcatalyst.pl. Wycena dokonywana po Dniu Emisji będzie ustalana w oparciu o dokonaną przez MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. wycenę Certyfikatów Inwestycyjnych, zgodnie z właściwymi przepisami regulującymi rachunkowość funduszy inwestycyjnych, oraz nie będzie ona poddawana badaniu przez uprawnionego biegłego, w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

Wycena Certyfikatów Inwestycyjnych dokonana na dzień 30 września 2013 r. stanowi Załącznik nr 5 do Warunków Emisji Obligacji.

(2) OŚWIADCZENIE PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI W TRYBIE ART. 777 § 1 PKT 5 KPC

Emitent złożył wobec Administratora Zabezpieczeń, działającego na podstawie umowy o administrowanie zastawem z dnia 29 października 2013 r. w celu zapewnienia należytej ochrony interesów Inwestorów w imieniu własnym, lecz na rzecz łącznie wszystkich Inwestorów, którym przydzielono Obligacje, oświadczenie o poddaniu się egzekucji co do wymagalnych Wierzytelności Inwestorów z tytułu Obligacji, o którym mowa w 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego, do 150 % łącznej wysokości Wartości Nominalnej Obligacji przydzielonych Inwestorom i z terminem 39 miesięcy licząc od dnia przydziału Obligacji – na wystąpienie przez Administratora Zabezpieczeń o nadanie klauzuli wykonalności.

ADMINISTRATOR ZABEZPIECZEŃ

Administratorem zastawu jest Administrator Zabezpieczeń powołany do tej funkcji na podstawie umowy o administrowanie zastawem zawartej z Emitentem w dniu 29 października 2013r.

Obowiązki Administratora Zabezpieczeń polegają na:

- pełnieniu funkcji administratora zastawu w rozumieniu Ustawy o Zastawie Rejestrowym;
- analizowaniu wszelkich dokumentów związanych ze stanem prawnym lub faktycznym dotyczącym przedmiotu Zastawu;
- żądaniu od Emitenta wyjaśnień dotyczących stanu prawnego lub faktycznego dotyczącego przedmiotu Zastawu;
- żądanie od Emitenta informacji o jego aktualnej sytuacji finansowej oraz aktualnej sytuacji finansowej zastawcy oraz Emitenta, aktualnym stanie zadłużenia wynikającym z Obligacji, zgłoszonych żądaniach wykupu Obligacji, w tym z tytułu naruszenia Warunków Emisji Obligacji;
- podejmowaniu wszystkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zaspokojenia Obligatariuszy z przedmiotu Zastawu, niezaspokojonych przez Emitenta wierzytelności Obligatariuszy względem Emitenta z tytułu posiadanych Obligacji.

Administrator Zabezpieczeń jest zobowiązany do działania na rzecz Obligatariuszy, lecz we własnym imieniu w zakresie i zgodnie z postanowieniami umowy o ustanowienie Zastawu zawartej w dniu 29 października 2013 roku oraz umowy Administrowania Zastawem zawartej w dniu 29 października 2013 roku. Środki uzyskane przez Administratora Zabezpieczeń w toku egzekucji będą przekazywane przez Administratora Zabezpieczeń na spłatę wierzytelności Obligatariuszy wynikających z Obligacji w równym stopniu dla każdej Obligacji. W zakresie działań dotyczących zaspokojenia wierzytelności z Obligacji Administrator Zabezpieczeń uprawniony jest do żądania od Obligatariuszy dokonania zaliczkowych wpłat na poczet kosztów Administratora Zabezpieczeń w związanych z takimi działaniami. Wpłaty zaliczkowe podlegają rozliczeniu ze środków uzyskanych z egzekucji z przedmiotu Zabezpieczenia.

7. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJACEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA

Wartości zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie Propozycji Nabycia tj. na dzień 30 września 2013 r. wynoszą: 157.033 tys. zł (słownie: sto pięćdziesiąt siedem milionów trzydzieści trzy tysiące złotych).

PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ DO DNIA WYKUPU OBLIGACJI

Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu tj. na dzień: 19 grudnia 2016 wynoszą 260.818, tys. zł (słownie: dwieście sześćdziesiąt milionów osiemset osiemnaście tysięcy złotych).

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

Zgodnie z pkt 1 niniejszej Noty Informacyjnej oraz Warunkami Emisji Obligacji, cel emisji nie został określony.

Zgodnie z opinią Zarządu Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej Spółka nie przewiduje żadnych problemów związanych ze spłatą zaciągniętych zobowiązań wobec Obligatariuszy.

Zadeklarowane przez Emitenta utrzymanie Wskaźnika Finansowego, zdefiniowanego w pkt. 5.1. podpunkt 4 lit. a) niniejszej Noty, daje inwestorom gwarancję, iż Emitent będzie w sposób kontrolowany podejmować decyzje o zaciąganiu zobowiązań finansowych przez Grupę. Emitent nie przewiduje problemów w zakresie zdolności do wywiązania się z zobowiązań wynikających z emisji zabezpieczonych Obligacji serii H3.

Obligacje nie mają charakteru obligacji przychodowych w rozumieniu art. 23a ustawy z dnia 29 czerwca 1995r. o obligacjach.

ZAWIADOMIENIA I OBOWIĄZKI INFORMACYJNE

Akcje Emitenta od lutego 2001 roku są notowane na rynku regulowanym organizowanym przez GPW, w związku z czym podlega obowiązkowi informacyjnym przewidzianym dla spółki publicznej.

Do czasu całkowitego wykupu Obligacji, Emitent będzie udostępniał Obligatariuszom swoje sprawozdanie finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta. Sprawozdania finansowe Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta publikowane będą na stronie internetowej Emitenta www.mci.pl.

Sprawozdanie finansowe Emitenta, o którym mowa w 10 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, wraz z opinią biegłego rewidenta udostępnione jest na stronie www.mci.pl.

Poza sprawozdaniami, o których mowa powyżej, Emitent będzie publikować raporty bieżące i raporty okresowe poprzez Elektroniczny System Przekazywania Informacji (ESPI) w zakresie i w terminach określonych Regulaminem Alternatywnego Systemu Obrotu oraz informacje dotyczące ładu korporacyjnego poprzez Elektroniczną Bazę Informacji (EBI) w zakresie i terminach zgodnych z właściwymi przepisami obowiązującymi na rynku regulowanym.

Emitent zobowiązał się udostępniać Wycenę, o której mowa w pkt. 6.1. niniejszej Noty Informacyjnej, począwszy od I kwartału 2014 roku, na stronie internetowej Emitenta www.mci.pl oraz stosownie do regulaminu Catalyst, na stronie www.gpwcatalyst.pl.

9. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Obligacje nie przewidują świadczeń niepieniężnych.

10. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH – WYCENĘ PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANA PRZES UPRAWNIONEGO BIEGŁEGO

Wartość łącznie 1.590 nie mających formy dokumentu certyfikatów inwestycyjnych serii A emitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty związanych z Subfunduszem MCI. EuroVentures 1.0 wyniosła na dzień 30 września 2013 roku 57.199.947,90 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem milionów sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset czterdzieści siedem złotych i dziewięćdziesiąt groszy);

Wartość łącznie 199.868 nie mających formy dokumentu certyfikatów inwestycyjnych serii A (w liczbie 103.760) serii D (w liczbie 47.245), serii H (w liczbie 22.789), serii I (w liczbie 12.119), serii J (w liczbie 5.278), serii L (w liczbie 4.289), serii M (w liczbie 2.145), serii N (w liczbie 1.640), serii O (w liczbie 603), emitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0 wyniosła na dzień 30 września 2013 roku 30.010.567,80 zł (słownie: trzydzieści milionów dziesięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt siedem złotych i osiemdziesiąt groszy).

11. ZAŁĄCZNIKI

- Załącznik nr 1** - aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta;
- Załącznik nr 2** - jednolity tekst statutu Emitenta
- Załącznik nr 3** - teksty uchwał stanowiących podstawę emisji Obligacji objętych Notą Informacyjną
- Załącznik nr 4** - Warunki Emisji Obligacji sporządzone w związku z emisją zabezpieczonych Obligacji serii H3
- Załącznik nr 5** - zabezpieczenie Obligacji serii H3

Wszelkie definicje i objaśnienia skrótów znajdują się w załączniku nr 1 (Definicje i Objaśnienia) do Warunków Emisji Obligacji, stanowiącego załącznik nr 4 do niniejszej Noty Informacyjnej.