

**ERRATA DO NOTY INFORMACYJNEJ  
DLA OBLIGACJI SERII S  
WYEMITOWANYCH PRZEZ  
MCI CAPITAL ASI S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWA  
SPORZĄDZONEJ W DNIU 2 LISTOPADA 2020 R.**



**Data sporządzenia: 17 lutego 2021 roku**

**1 OŚWIADCZENIE OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W ERRACIE DO NOTY INFORMACYJNEJ**

|                                     |                                                                                                          |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Firma:</b>                       | <b>MCI Capital ASI Spółka Akcyjna</b>                                                                    |
| <b>Kraj siedziby:</b>               | <b>Polska</b>                                                                                            |
| <b>Siedziba i adres:</b>            | <b>Warszawa 00-844, ul. Plac Europejski 1</b>                                                            |
| <b>Sąd rejestrowy:</b>              | <b>Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego</b> |
| <b>KRS</b>                          | <b>0000004542</b>                                                                                        |
| <b>REGON</b>                        | <b>932038308</b>                                                                                         |
| <b>NIP</b>                          | <b>8992296521</b>                                                                                        |
| <b>Telefon:</b>                     | <b>+48 22 540 73 80</b>                                                                                  |
| <b>Adres poczty elektronicznej:</b> | <b><a href="mailto:office@mci.eu">office@mci.eu</a></b>                                                  |
| <b>Strona Internetowa</b>           | <b><a href="http://www.mci.pl">www.mci.pl</a></b>                                                        |

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

*Podpis Emitenta*

**Ewa Ogryczak**  
Elektronicznie  
podpisany przez  
Ewa Ogryczak  
Data: 2021.02.17  
12:53:58 +01'00'

**Tomasz Janusz Czechowicz**  
Elektronicznie  
podpisany przez  
Tomasz Janusz  
Czechowicz  
Data: 2021.02.17  
17:58:57 +01'00'

**Przyczyny sporządzenia erraty do Noty Informacyjnej z dnia 2 listopada 2020 r.**

Zarząd MCI Capital ASI S.A. z siedzibą w Warszawie, Plac Europejski 1, Warszawa, 00-844, wskazuje, iż na stronie 20 Noty Informacyjnej w punkcie 9.5 Oprocentowanie, w tabeli z wyszczególnionymi okresami odsetkowymi błędnie wskazano Dni ustalenia praw dla 4 oraz 6 Okresu Odsetkowego.

**Na stronie 20 Noty Informacyjnej w punkcie 9.5. Oprocentowanie było:**

| <b>Okres Odsetkowy</b> | <b>Pierwszy dzień danego Okresu</b> | <b>Ostatni dzień danego Okresu</b> | <b>Dzień ustalenia praw</b> | <b>Dzień Płatności Odsetek</b> |
|------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 1                      | 20.08.2020                          | 20.01.2021                         | 13.01.2021                  | 20.01.2021                     |
| 2                      | 20.01.2021                          | 20.08.2021                         | 13.08.2021                  | 20.08.2021                     |
| 3                      | 20.08.2021                          | 20.01.2022                         | 13.01.2022                  | 20.01.2022                     |
| 4                      | 20.01.2022                          | 20.08.2022                         | 15.08.2022                  | 20.08.2022                     |
| 5                      | 20.08.2022                          | 20.01.2023                         | 13.01.2023                  | 20.01.2023                     |
| 6                      | 20.01.2023                          | 20.08.2023                         | 14.08.2023                  | Dzień Wykupu                   |

**Na stronie 20 Noty Informacyjnej w punkcie 9.5. Oprocentowanie jest:**

| <b>Okres Odsetkowy</b> | <b>Pierwszy dzień danego Okresu</b> | <b>Ostatni dzień danego Okresu</b> | <b>Dzień ustalenia praw</b> | <b>Dzień Płatności Odsetek</b> |
|------------------------|-------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| 1                      | 20.08.2020                          | 20.01.2021                         | 13.01.2021                  | 20.01.2021                     |
| 2                      | 20.01.2021                          | 20.08.2021                         | 13.08.2021                  | 20.08.2021                     |
| 3                      | 20.08.2021                          | 20.01.2022                         | 13.01.2022                  | 20.01.2022                     |
| 4                      | 20.01.2022                          | 20.08.2022                         | 12.08.2022                  | 20.08.2022                     |
| 5                      | 20.08.2022                          | 20.01.2023                         | 13.01.2023                  | 20.01.2023                     |
| 6                      | 20.01.2023                          | 20.08.2023                         | 11.08.2023                  | Dzień Wykupu                   |

Pozostała treść Noty Informacyjnej nie uległa zmianie.

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

**MCI CAPITAL ASI S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWA**

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



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

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

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

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

**Data sporządzenia: 17 lutego 2021 roku**

# 1 OŚWIADCZENIE OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

|                                     |                                                                                                          |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Firma:</b>                       | <b>MCI Capital ASI Spółka Akcyjna</b>                                                                    |
| <b>Kraj siedziby:</b>               | <b>Polska</b>                                                                                            |
| <b>Siedziba i adres:</b>            | <b>Warszawa 00-844, ul. Plac Europejski 1</b>                                                            |
| <b>Sąd rejestrowy:</b>              | <b>Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego</b> |
| <b>KRS</b>                          | <b>0000004542</b>                                                                                        |
| <b>REGON</b>                        | <b>932038308</b>                                                                                         |
| <b>NIP</b>                          | <b>8992296521</b>                                                                                        |
| <b>Telefon:</b>                     | <b>+48 22 540 73 80</b>                                                                                  |
| <b>Adres poczty elektronicznej:</b> | <b><a href="mailto:office@mci.eu">office@mci.eu</a></b>                                                  |
| <b>Strona Internetowa</b>           | <b><a href="http://www.mci.pl">www.mci.pl</a></b>                                                        |

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

Zgodnie z § 18 ust. 3a) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., obowiązek zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą nie dotyczy wprowadzania do obrotu w alternatywnym systemie obrotu dłużnych instrumentów finansowych.

*Podpis Emitenta*

**Ewa Ogryczak**  
Elektronicznie  
podpisany przez  
Ewa Ogryczak  
Data: 2021.02.17  
12:54:37 +01'00'

**Tomasz Janusz Czechowicz**  
Elektronicznie  
podpisany przez  
Tomasz Janusz  
Czechowicz  
Data: 2021.02.17  
17:57:55 +01'00'

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

Emitent prowadzi działalność jako wewnętrznie zarządzający alternatywną spółką inwestycyjną w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w drodze decyzji z dnia 14 lipca 2020 r. o sygnaturze DFF-ASI.4023.2.1.2018.AD.

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

Poprzez nabycie Obligacji inwestorzy przyjmują ryzyko, że Emitent może stać się niewypłacalny lub z innych przyczyn może nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Obligacji. Istnieje szereg okoliczności, które mogą do tego doprowadzić. Nie jest możliwe zidentyfikowanie wszystkich takich okoliczności ani stwierdzenie, wystąpienie jakich okoliczności jest najbardziej prawdopodobne, gdyż Emitent może nie znać wszystkich takich okoliczności. Ponadto, czynniki, które w ocenie Emitenta nie są obecnie istotne, mogą stać się istotne w przyszłości, w wyniku wystąpienia zdarzeń, na które Emitent nie ma wpływu. Poniżej Emitent opisał szereg czynników ryzyka, które mogą w istotnie negatywny sposób wpłynąć na prowadzoną przez Emitenta działalność lub jego zdolność do wykonania zobowiązań wynikających z Obligacji. Ponadto Emitent nie może wykluczyć, że w danym czasie wystąpi jednocześnie 2 lub więcej czynników ryzyka opisanych w Nocie Informacyjnej. Wystąpienie kilku ryzyk jednocześnie może mieć wpływ na sytuację finansową Emitenta, w taki sposób że Emitent może nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Obligacji.

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

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

**3.2 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA**

**3.2.1 RYZYKO ZARZĄDZANIA PŁYNNOŚCIĄ W RAMACH PRZYJĘTEGO MODELU BIZNESOWEGO, POLEGAJĄCEGO NA INWESTOWANIU W CERTYFIKATY INWESTYCYJNE EMITOWANE PRZEZ FUNDUSZE TYPU PRIVATE EQUITY/VENTURE CAPITAL**

Emitent jest wewnętrznie zarządzającym alternatywną spółką inwestycyjną w rozumieniu przepisów Ustawy o funduszach inwestycyjnych, którego wyłącznym przedmiotem działalności jest zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną, w tym wprowadzanie tej spółki do obrotu oraz zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną.

Zgodnie z określoną statutem Emitenta polityką inwestycyjną, której celem jest uzyskanie zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji, Emitent inwestuje, bezpośrednio lub pośrednio przez spółki celowe, przede wszystkim w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez alternatywne fundusze inwestycyjne, które dokonują inwestycji typu *private equity/venture capital*.

Istotą inwestycji typu private equity/venture capital jest możliwość uzyskania relatywnie wysokich stóp zwrotu poprzez inwestowanie w projekty charakteryzujące się wysokim poziomem ryzyka. W przypadku, gdy model biznesowy danego przedsięwzięcia, będącego przedmiotem inwestycji, nie odniesie sukcesu, może to odbić się negatywnie na wartości dokonanej inwestycji, z poniesieniem strat włącznie. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na wycenę certyfikatów inwestycyjnych funduszy, a w efekcie na wyniki finansowe Emitenta, lub możliwość odkupu certyfikatów inwestycyjnych, co w efekcie może mieć niekorzystny wpływ na zdolność Emitenta do wykonania zobowiązań z tytułu Obligacji.

Wykup i obsługa świadczeń z Obligacji jest dokonywana przez Emitenta m.in. ze sprzedaży lub wykupienia certyfikatów inwestycyjnych, z rozliczenia wyniku na transakcjach pochodnych oraz z dywidend od podmiotu stowarzyszonego, jak również przez zaciągnięcie nowych zobowiązań finansowych.

Model biznesowy i charakter aktywów finansowych Emitenta powoduje, że Emitent jest narażony na ryzyko utraty płynności polegające na braku środków pieniężnych dla terminowego regulowania zobowiązań, w tym płatności z tytułu zobowiązań finansowych, w szczególności płatności odsetek z tytułu Obligacji lub wykupu Obligacji.

### **3.2.2 RYZYKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM MOŻLIWOŚCI ODDZIAŁYWANIA NA ZARZĄDZANIE FUNDUSZAMI INWESTYCYJNYMI**

Emitent, zgodnie z określoną jego statutem polityką inwestycyjną inwestuje swoje aktywa głównie w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez alternatywne fundusze inwestycyjne, które obejmują akcje lub udziały w spółkach portfelowych. Wyniki finansowe osiągane przez Emitenta są w znacznej mierze zależne od wartości takich certyfikatów inwestycyjnych. Jednocześnie fundusze inwestycyjne, których certyfikaty inwestycyjne nabywa Emitent są zarządzane przez MCI Capital TFI S.A. Decyzje w zakresie polityki inwestycyjnej poszczególnych funduszy inwestycyjnych podejmuje komitet inwestycyjny, w skład którego wchodzi członkowie zarządu MCI Capital TFI S.A. oraz osoby zarządzające poszczególnymi funduszami (fund managers). Emitent nie ma bezpośredniej możliwości wpływania na politykę inwestycyjną tych funduszy inwestycyjnych, ani na zarządzanie nimi. W związku z tym, wartość certyfikatów inwestycyjnych posiadanych przez Emitenta może spaść wskutek nietrafionej decyzji inwestycyjnej, podjętej w sposób niezależny od Emitenta. Wystąpienie takiej sytuacji może niekorzystnie oddziaływać na wyniki finansowe Emitenta, co w efekcie może mieć niekorzystny wpływ na zdolność Emitenta do wykonania zobowiązań z tytułu Obligacji.

### **3.2.3 RYZYKO ZWIĄZANE ZE SPADKIEM WYCENY CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH**

Wartość certyfikatów inwestycyjnych posiadanych przez Emitenta, może ulec zmianie, w szczególności może spaść na skutek nietrafionej decyzji inwestycyjnej (zakupu lub sprzedaży aktywów przez alternatywne fundusze inwestycyjne), zmian wyceny posiadanych przez fundusze inwestycyjne aktywów notowanych na giełdzie, zmian w składzie zespołów zarządzających funduszami inwestycyjnymi, bądź na skutek zmiany metodyki wyceny przyjmowanej przez zarządzającego funduszem.

Emitent inwestuje głównie w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusz inwestycyjny MCI.PrivateVentures FIZ. W celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności Obligatariuszy wynikających z każdej serii Obligacji, Emitent planuje ustanowić zastaw rejestrowy na posiadanych przez siebie certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures FIZ związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.

Działalność funduszu inwestycyjnego MCI.PrivateVentures FIZ narażona jest na różnego rodzaju ryzyka, które mogą wpływać na wartość jego aktywów i w konsekwencji na wartość wyemitowanych przez niego certyfikatów inwestycyjnych, stanowiących przedmiot zabezpieczenia Obligacji. Może to doprowadzić do ograniczenia możliwości zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z przedmiotu zabezpieczenia Obligacji.

Do identyfikowanych ryzyk mających wpływ na spadek wyceny certyfikatów inwestycyjnych emitowanych

przez MCI.PrivateVentures FIZ należą m.in.:

- a) ryzyko związane z przechowywaniem aktywów funduszu inwestycyjnego – na skutek błędów ze strony depozytariusza funduszu lub innych zdarzeń związanych z przechowywaniem aktywów funduszu może wystąpić sytuacja mająca negatywny wpływ na wartość aktywów funduszu, a w konsekwencji na wartość jego certyfikatów inwestycyjnych. Ponadto, depozytariusz funduszu może, w szczególnych sytuacjach, zwolnić się od odpowiedzialności za utratę instrumentów finansowych;
- b) ryzyko wystąpienia szczególnych okoliczności – MCI Capital TFI S.A., jako organ funduszu inwestycyjnego MCI.PrivateVentures FIZ, zarządza nim i reprezentuje w stosunku do osób trzecich. Zaistnienie, w toku prowadzonej przez fundusz i MCI Capital TFI S.A. działalności, zdarzeń takich jak: otwarcie likwidacji funduszu, przejęcie zarządzania funduszem przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych, zmiana depozytariusza funduszu, połączenie funduszu z innym funduszem, zmiana polityki inwestycyjnej funduszu, mogłyby negatywnie wpłynąć na wartość aktywów funduszu, a w konsekwencji na wartość certyfikatów inwestycyjnych; oraz
- c) ryzyko związane z niewykonaniem zobowiązań umownych – niewykonanie lub nienależyte wykonanie umów przez podmioty trzecie, np. kontrahentów, w tym nieterminowe rozliczenie lub brak rozliczenia ich zobowiązań w stosunku do MCI.PrivateVentures FIZ, a także niewykonanie lub nienależyte wykonanie umów przez MCI.PrivateVentures FIZ mogące prowadzić do powstania odpowiedzialności odszkodowawczej funduszu wobec podmiotów trzecich, mogą mieć negatywny wpływ na wartość aktywów funduszu, a w konsekwencji na wartość certyfikatów inwestycyjnych.

Wystąpienie takich sytuacji może niekorzystnie oddziaływać na wyniki finansowe Emitenta, a także spowodować, iż wartość aktywów netto przypadająca na certyfikaty będzie niższa niż wartość środków zaangażowanych w celu ich objęcia, co w efekcie może mieć niekorzystny wpływ na zdolność Emitenta do wykonania zobowiązań z tytułu Obligacji lub zaspokojenia wierzytelności obligatariuszy z zabezpieczenia Obligacji.

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

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

### **3.2.5 RYZYKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM MOŻLIWOŚCI WYKUPIENIA CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH ZE WZGLĘDU NA NIEWYSTARCZAJĄCĄ PŁYNNOŚĆ FUNDUSZY**

Środki funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład portfela Emitenta są angażowane w poszczególne cele inwestycyjne na okres około od 5 do 10 lat. Możliwość wyjścia przez te fundusze inwestycyjne z inwestycji w spółki portfelowe, które nie są notowane na giełdzie jest ograniczona, a możliwość uwolnienia zainwestowanych środków i wygenerowania zysku jest realizowana poprzez zbycie udziałów lub akcji danego



podmiotu – najczęściej inwestorom branżowym lub finansowym. Nie ma jednak pewności, iż zarządzający funduszami inwestycyjnymi znajdą w przyszłości potencjalnych nabywców dla swoich inwestycji i będą mogli zrealizować zakładaną stopę zwrotu. Ryzyko złej koniunktury gospodarczej i giełdowej może dodatkowo utrudnić zbycie akcji lub udziałów lub istotnie ograniczyć stopę zwrotu, którą mogą uzyskać fundusze inwestycyjne.

Negatywny wpływ na płynność Emitenta i jego zdolność do wykonania zobowiązań z tytułu Obligacji może mieć również brak możliwości niezwłocznego wykupu określonej serii certyfikatów inwestycyjnych w związku ze statutowymi ograniczeniami dotyczącymi terminów wykupu i wartości aktywów jakie musi posiadać fundusz inwestycyjny lub wydzielony w nim subfundusz po umorzeniu właściwych certyfikatów inwestycyjnych, a także nieterminowe sporządzenie wyceny certyfikatów inwestycyjnych, które może opóźnić lub uniemożliwić wykupienie certyfikatów inwestycyjnych będących w bezpośrednim lub pośrednim posiadaniu Emitenta.

### **3.2.6 RYZYKO NIEKORZYSTNEGO WPŁYWU WAHAŃ KURSÓW WALUTOWYCH NA WARTOŚĆ CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH ZNAJDUJĄCYCH SIĘ, POŚREDNIO I BEZPOŚREDNIO, W POSIADANIU EMITENTA**

Emitent nabywa certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze inwestycyjne, które inwestują część posiadanych środków pieniężnych w podmioty prowadzące działalność lub posiadające siedziby poza Polską. W związku z tym niekorzystne zmiany kursów innych walut w stosunku do PLN mogą mieć negatywny wpływ na wartość certyfikatów inwestycyjnych posiadanych przez Emitenta. Wystąpienie takiej sytuacji może niekorzystnie przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta, co w efekcie może mieć negatywny wpływ na zdolność Emitenta do wykonania zobowiązań z tytułu Obligacji.

### **3.2.7 RYZYKO PODEJMOWANIA DZIAŁAŃ NIEZGODNYCH Z INTERESAMI OBLIGATARIUSZY PRZEZ PODMIOTY DOMINUJĄCE W STOSUNKU DO EMITENTA**

Pan Tomasz Czechowicz osobiście oraz za pośrednictwem MCI Management sp. z o.o., w której jest współnikiem większościowym, posiada łącznie 76,04% głosów na Walnym Zgromadzeniu, w związku z czym jest podmiotem dominującym w stosunku do Emitenta w rozumieniu art. 4 pkt 14) Ustawy o Ofercie Publicznej. Jako podmiot dominujący i jednocześnie prezes Zarządu sprawuje on kontrolę nad Emitentem i może w istotny sposób wpływać na decyzje Walnego Zgromadzenia oraz sposób prowadzenia spraw Emitenta, w tym m.in. na kształtowanie strategii Emitenta, kierunki rozwoju jego działalności, wybór członków Rady Nadzorczej i Zarządu. Działania te potencjalnie mogą być niezgodne z interesami Obligatariuszy. Ponadto, Pan Tomasz Czechowicz jest zaangażowany m.in. w MCI Capital TFI S.A. oraz Private Equity Managers S.A., w których pełni funkcję prezesa zarządu, co potencjalnie może stanowić ryzyko dla Obligatariuszy, ponieważ działania tych podmiotów mogą wpływać na sytuację finansową Emitenta. Co więcej, Pan Tomasz Czechowicz jest pośrednim podmiotem dominującym wobec MCI Capital TFI S.A., w związku z czym posiada on potencjalny wpływ na działalność tego podmiotu, a tym samym na zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, których certyfikaty inwestycyjne posiada Emitent, co może przełożyć się na wartość tych certyfikatów inwestycyjnych.

### **3.2.8 RYZYKO ZWIĄZANE ZE STRUKTURĄ PORTFELA INWESTYCJI**

Prawidłowo zdywersyfikowany portfel bezpośrednich i pośrednich inwestycji Emitenta, cechuje się zaangażowaniem środków w aktywa o takiej wartości i profilu ryzyka, aby w przypadku niepowodzenia jednej z inwestycji wchodzącej w skład danego portfela, nie doprowadziło to do znacznego pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta. Nie można wykluczyć sytuacji, w której nieodpowiednio zdywersyfikowany portfel

inwestycyjny będzie mieć negatywny wpływ na zdolność Emitenta do wypełniania zobowiązań z tytułu Obligacji.

### **3.3 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA**

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

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

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

Konsekwencją przyjęcia powyższych środków ostrożnościowych, w szczególności w przypadku nawrotu lub przedłużającego się stanu konieczności ich stosowania, w poszczególnych branżach może wystąpić, między innymi spadek sprzedaży przedsiębiorstw, związany ze zmniejszeniem zapotrzebowania na dobra i usługi, co przełożyć się może na spadek produkcji przedsiębiorstw, obniżenie ich aktywności gospodarczej, wzrost bezrobocia, co pociągnie za sobą spadek konsumpcji, w konsekwencji istnieje ryzyko spadku wyceny certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych będących w posiadaniu Emitenta, przede wszystkim jako efekt obniżenia się wycen spółek portfelowych tych funduszy inwestycyjnych. Początek epidemii przyniósł spowolnienie w szczególności w branży turystycznej, co miało negatywne przełożenie na wyceny spółek Tatilbudur i Travelata znajdujących się w portfelu subfunduszu MCI.TechVentures 1.0., którego certyfikaty inwestycyjne stanowią jeden ze składników lokat Emitenta.

Niemniej w średnim i długim okresie Emitent spodziewa się braku istotnego wpływu koronawirusa na projekty inwestycyjne realizowane przez fundusze inwestycyjne, których certyfikaty inwestycyjne stanowią przedmiot jego lokat. Poza spółkami z sektora turystycznego, spółki portfelowe ww. funduszy inwestycyjnych są w dobrej pozycji, aby uchwycić i wykorzystać zmiany w otoczeniu gospodarczym. Na przykład podmioty takie jak Morele/Pigu, AGAN oraz Answer (z portfela subfunduszu MCI.TechVentures 1.0.) w czasie pandemii istotnie poprawiły swoje wyniki. Niemniej, obecnie nie są możliwe do przewidzenia wszystkie potencjalne efekty gospodarcze, jakie mogą być skutkiem trwającej pandemii

Emitent na bieżąco monitoruje potencjalny ilościowy i jakościowy wpływ pandemii na sytuację finansową i przyszłe wyniki finansowe Emitenta, a także na bieżąco podejmuje wszelkie możliwe działania mitygujące ryzyko negatywnego wpływu na działalność Emitenta. Wprowadzenie stanu zagrożenia epidemicznego nie stworzyło jak dotąd bezpośredniego zagrożenia dla ciągłości działalności Emitenta, a działalność operacyjna prowadzona jest bez przeszkód.

Przedłużający się i wysoki stopień nasilenia powyższych zdarzeń lub wprowadzanie nowych ograniczeń może przyczynić się do zwiększenia prawdopodobieństwa i natężenia ryzyk Emitenta i podmiotów stanowiących bezpośrednią bądź pośrednią inwestycję Emitenta. Zjawiska te mogą prowadzić do zmniejszenia płynności a nawet utraty płynności części przedsiębiorstw należących do aktywów grupy kapitałowej Emitenta i tym

samym mieć niekorzystny wpływ na zdolność Emitenta do wykonania zobowiązań z tytułu Obligacji.

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

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

### **3.3.3 RYZYKO POGORSZENIA KONIUNKTURY GIEŁDOWEJ**

Pogorszenie się koniunktury giełdowej może prowadzić do spadku cen notowanych papierów wartościowych, co z kolei może wpływać na wahania oraz spadki wartości certyfikatów inwestycyjnych funduszy i subfunduszy, które są w posiadaniu Emitenta, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na zdolność Emitenta do wypełniania zobowiązań z tytułu Obligacji.

### **3.3.4 RYZYKO POLITYCZNE**

Niektóre kraje, w których są lub będą realizowane inwestycje funduszy inwestycyjnych, w które lokowane są aktywa Emitenta, mogą charakteryzować się niestabilną sytuacją polityczną i ekonomiczną, która może wpływać na wyniki spółek portfelowych i ich wartość.

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

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

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

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

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez osoby, które potencjalnie dokonają inwestycji w Obligacje, podlega przepisom regulującym inwestycje lub ocenie albo regulacjom przyjętym przez określone organy. Każda osoba rozważająca inwestycję w Obligacje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- Obligacje stanowią dla niej inwestycję zgodną z prawem;
- Obligacje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia; oraz

- obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Obligacji przez taką osobę.

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

### **3.4.2 RYZYKO KREDYTOWE**

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym system gwarantowania depozytów. Każdy Obligatariusz narażony jest na ryzyko niewywiązania się Emitenta ze zobowiązań wynikających z warunków Emisji, w tym z zobowiązania do terminowej wypłaty odsetek oraz do zwrotu wartości nominalnej Obligacji w Dniu Wykupu. Wywiązanie się z wymienionych zobowiązań uzależnione jest przede wszystkim od sytuacji finansowej Emitenta, która może ulec zmianie w okresie do wykupu Obligacji. Ryzyko kredytowe obejmuje również zdarzenie, w wyniku którego oczekiwana przez inwestorów aktualna premia za ryzyko wzrośnie w stosunku do jej poziomu z Dnia Emisji, na skutek czego obniżeniu może ulec rynkowa wycena Obligacji.

### **3.4.3 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ**

Oprocentowanie Obligacji ma charakter zmienny i zależy od kształtowania się poziomu Stopy Bazowej w okresie do Dnia Wykupu. Zmiana stopy bazowej w konsekwencji może spowodować, że inwestor zrealizuje dochód niższy od oczekiwanego (ryzyko dochodu). Jednocześnie zmienność stopy procentowej powoduje, że inwestor nie jest w stanie przewidzieć, po jakiej stopie będzie mógł reinwestować otrzymywane płatności odsetkowe z Obligacji (ryzyko reinwestycji).

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

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

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

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

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

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

Obrót obligacjami notowanymi na ASO Catalyst wiąże się z ryzykiem zmienności kursu. W wyniku zmiany sytuacji finansowej Emitenta oraz oczekiwanej premii za ryzyko, rynkowa wycena Obligacji może ulegać wahaniom. Ponadto na poziom kursu rynkowego wpływ może mieć relacja podaży i popytu na Obligacje. W okresie do Dnia Wykupu Obligacji ich wycena może różnić się od Ceny Emisyjnej.

W związku z wprowadzeniem Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu ASO Catalyst, istnieje ryzyko, że obrót Obligacjami będzie ograniczony z uwagi na brak zleceń kupna/sprzedaży ze strony inwestorów. W wyniku zmian sytuacji finansowej Emitenta oraz ogólnej sytuacji na GPW wahaniom może ulegać płynność Obligacji. W związku z powyższym nie jest możliwe na dzień Propozycji Nabycia zapewnienie, że Obligacje będą mogły zostać sprzedane przez Obligatariusza w dowolnym czasie i po dowolnej cenie.

### **3.4.6 RYZYKO POGORSZENIA SYTUACJI FINANSOWEJ EMITENTA**

Zdolność Emitenta do wykonywania zobowiązań z tytułu Obligacji zależy od jego sytuacji finansowej. Istnieje ryzyko, że w przypadku pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta, w szczególności skutkującej niewypłacalnością lub upadłością Emitenta, Emitent może nie dysponować środkami pieniężnymi pozwalającymi na wykonanie świadczeń z tytułu Obligacji lub wykonanie tych świadczeń może ulec opóźnieniu. W konsekwencji, inwestorzy mogą utracić całość lub część środków zainwestowanych w Obligacje. Może do tego dojść pomimo zastawu rejestrowego zabezpieczających spłatę wierzytelności wynikających z Obligacji, w sytuacji gdy ustanowienie tych zabezpieczeń okaże się nieważne lub nieskuteczne, dojdzie do obniżenia wartości przedmiotu zabezpieczeń, środki pieniężne uzyskane w sądowym postępowaniu egzekucyjnym będą niewystarczające lub dojdzie do wypowiedzenia umowy o administrowanie zastawem rejestrowym przez administratora zastawu lub wypowiedzenia przez administratora zabezpieczeń umowy dotyczącej pełnienia tej funkcji.

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

W przypadku, gdy roszczenia Obligatariuszy z tytułu Obligacji staną się wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji, a Emitent nie zaspokoi tych roszczeń w terminie określonym w Warunkach Emisji, każdy z Obligatariuszy będzie mógł zażądać od Administratora Zastawu wszczęcia postępowania zmierzającego do zaspokojenia roszczeń Obligatariusza z tytułu Obligacji, z przedmiotu Zastawu Rejestrowego na Certyfikatach Inwestycyjnych. Zaspokojenie z Zastawu Rejestrowego na Certyfikatach Inwestycyjnych może nastąpić w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego prowadzonego przez komornika sądowego zgodnie z ustawą z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego.

Wartość Certyfikatów Inwestycyjnych serii J emitowanych przez MCI.Private Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. będących przedmiotem Zastawu Rejestrowego na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Obligacji Serii S została oszacowana przez BFTG Audit Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2020 r. na kwotę 30.000.192,40 PLN. Emitent ustanowił wskazane zabezpieczenia wierzytelności z Obligacji, jednocześnie zgodnie z Warunkami Emisji Emitent zastrzegł, że w przypadku, gdy wartość Certyfikatów Inwestycyjnych stanowiących przedmiot zabezpieczenia Obligacji, według dokonanej kwartalnej wyceny przez MCI Capital TFI S.A., obniży się do 150% lub mniej wartości nominalnej Obligacji istniejących w danym czasie Obligacji, Emitent będzie zobowiązany w terminie 2 miesięcy od dnia udostępnienia wyceny do spowodowania ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia Obligacji poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na dodatkowych certyfikatach inwestycyjnych, aby wartość przedmiotu zabezpieczenia wynosiła nie mniej niż 150% wartości nominalnej Obligacji istniejących w danym czasie Obligacji.

Natomiast w przypadku, gdy wartość Certyfikatów Inwestycyjnych stanowiących przedmiot Zastawu Rejestrowego łącznie z wartością certyfikatów inwestycyjnych, na których ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie, według dokonanej kwartalnej wyceny wzrośnie powyżej 150% wartości nominalnej istniejących w danym czasie Obligacji, Emitent będzie uprawniony do podjęcia działań w celu częściowego zwolnienia przedmiotu zabezpieczenia Obligacji, z zastrzeżeniem, że będzie ona wynosiła nie mniej niż 150% wartości nominalnej istniejących w danym czasie Obligacji.

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

### **3.4.8 RYZYKO ZMIANY STATUTU MCI.PRIVATEVENTURES FIZ**

Emitent, w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności Obligatariuszy wynikających z Obligacji ustanowi zastaw rejestrowy na certyfikatach inwestycyjnych emitowanych przez MCI.PrivateVentures FIZ i związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Postanowienia statutu MCI.PrivateVentures FIZ nie wprowadzają ograniczeń w zakresie zbycia lub zastawienia emitowanych certyfikatów inwestycyjnych stanowiących przedmiot zabezpieczenia. Jednak zmiany statutu MCI.PrivateVentures FIZ nie wymagają zgody zgromadzenia inwestorów i z wyjątkiem zmian w zakresie wyłącznie prawa pierwszeństwa do nabycia nowej emisji certyfikatów inwestycyjnych, mogą zostać dokonane samodzielnie przez MCI Capital TFI S.A.

Według najlepszej wiedzy Emitenta MCI Capital TFI S.A. nie przewiduje wprowadzania zmian do statutu MCI.PrivateVentures FIZ w zakresie jego istotnych postanowień, w tym w zakresie postanowień dotyczących możliwości zbycia lub zastawienia certyfikatów inwestycyjnych, jednak nie można tego wykluczyć w przyszłości. Zmiany takie, mogą utrudnić dochodzenie zaspokojenia z certyfikatów inwestycyjnych stanowiących przedmiot zabezpieczenia, jednak w ocenie Emitenta, nie wpłyną one na możliwość skutecznego zaspokojenia się z zabezpieczeń ustanowionych na certyfikatach inwestycyjnych przed datą dokonania takich zmian statutu. W przypadku wprowadzenia do statutu MCI.PrivateVentures FIZ zmian, o których mowa powyżej, Emitent udostępni do publicznej wiadomości Suplement dotyczący zmiany sposobu zabezpieczenia Obligacji przyszłych emisji.

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

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

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

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

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

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

- 1,00% wartości nominalnej jednej Obligacji, jeżeli data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy Dniem Emisji a dniem 20 sierpnia 2021 roku (włącznie),

- 0,75% wartości nominalnej jednej Obligacji, jeżeli data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy 21 sierpnia 2021 roku (włącznie) a dniem 20 sierpnia 2022 roku (włącznie),
- 0,50% wartości nominalnej jednej Obligacji, jeżeli data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy 21 sierpnia 2022 roku (włącznie) a dniem 20 sierpnia 2023 roku (włącznie).

#### **3.4.11 RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZGROMADZENIEM OBLIGATARIUSZY**

Zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, podjęcie uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy jest konieczne do: i) Zmiany Warunków Emisji, ii) możliwości zażądania przez Obligatariuszy wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadkach określonych w Pkt. 9 Warunków Emisji. Tym samym Obligatariusz potencjalnie nie będzie mógł samodzielnie - bez współdziałania z innymi Obligatariuszami - zmienić Warunków Emisji w porozumieniu z Emitentem ani wykonać niektórych z przysługujących mu uprawnień, gdyż: i) Emitent będzie zobowiązany do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na żądanie Obligatariuszy posiadających łącznie co najmniej 10% wyemitowanych i niewykupionych Obligacji, ii) do podjęcia uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy wymagane jest kworum oraz większość głosów określone w Warunkach Emisji.

#### **3.4.12 RYZYKO ZWIĄZANE Z PRZEPISAMI PODATKOWYMI**

Polskie przepisy podatkowe, jego interpretacje oraz stanowiska organów podatkowych bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższaniu stawek podatkowych, rozszerzaniu zakresu opodatkowania, lecz nawet na wprowadzaniu nowych obciążeń podatkowych. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmiany już istniejących regulacji w zakresie podatków. Częste zmiany przepisów prawa oraz rozbieżności interpretacyjne w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą się okazać niekorzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta. Jednocześnie, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, w szczególności w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez płatnika. Może to negatywnie wpływać na zwrot z kapitału zainwestowanego w Obligacje.

#### **3.4.13 RYZYKO ZAWIESZENIA OBROTU OBLIGACJAMI**

Zgodnie z § 13 ust.1 Regulaminu ASO BondSpot oraz § 11 ust.1 Regulaminu ASO GPW organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami dłużnymi w następujących przypadkach:

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

Zgodnie z § 13 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot oraz § 11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW zawieszając obrót instrumentami dłużnymi, organizator alternatywnego systemu obrotu, może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie organizator alternatywnego systemu obrotu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 13 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot oraz § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW.

Organizator alternatywnego systemu obrotu BondSpot zgodnie z § 13 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot zawiesza obrót instrumentami dłużnymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie dłużnym z naruszeniem art. 7 i art. 17 rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez BondSpot S.A.

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

Zgodnie z § 13 ust. 4 Regulaminu ASO BondSpot oraz § 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW w przypadkach określonych przepisami prawa organizator alternatywnego systemu obrotu zawiesza obrót instrumentami dłużnymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Organizator alternatywnego systemu obrotu BondSpot zgodnie z § 13 ust. 5 Regulaminu ASO BondSpot może również zawiesić obrót wszystkimi instrumentami dłużnymi w przypadku powstania sytuacji nadzwyczajnej uniemożliwiającej korzystanie z urządzeń i środków technicznych alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez BondSpot, przez co najmniej 5 Członków ASO BondSpot.

Organizator alternatywnego systemu obrotu BondSpot zgodnie z § 13 ust. 6 Regulaminu ASO BondSpot, po upływie okresu zawieszenia instrumentami dłużnymi wznawia obrót tymi instrumentami, z zastrzeżeniem § 14 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot.

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



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

Organizator alternatywnego systemu obrotu BondSpot, zgodnie z § 14 ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot może wykluczyć instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot:

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

Zgodnie z § 14 ust. 2 Regulaminu ASO BondSpot z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO BondSpot, organizator alternatywnego systemu obrotu BondSpot wyklucza instrumenty dłużne z obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez BondSpot:

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

Na podstawie § 14 ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot, organizator alternatywnego systemu obrotu BondSpot wyklucza z obrotu instrumenty dłużne niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie dłużnym z naruszeniem art. 7 i art. 17 rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez BondSpot.

Zgodnie z § 14 ust. 4 Regulaminu ASO BondSpot, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów dłużnych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, organizator alternatywnego systemu obrotu BondSpot może zawiesić obrót tymi instrumentami dłużnymi.

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

- 1) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez GPW,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z § 20b ust. 1 Regulaminu ASO BondSpot, w przypadku gdy Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, w szczególności o których mowa w § 18 - 20a polegające na wymogu informowania ASO BondSpot przez Emitenta, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia BondSpot może upomnieć Emitenta lub nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł.

Zgodnie z § 20b ust. 3 Regulaminu ASO BondSpot w przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na rynku ASO BondSpot lub nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO BondSpot, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 20b ust. 2, BondSpot może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 20b ust. 1 pkt 2 nie może przekraczać 50.000 zł. BondSpot może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO BondSpot, decyzji o zawieszenie obrotu danymi instrumentami dłużnymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO GPW, w przypadku gdy Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje albo wykonuje nienależyć obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności o których mowa w § 15a 15c lub § 17-17b polegające na wymogu informowania ASO GPW przez Emitenta, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia GPW może upomnieć Emitenta lub nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł.

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

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

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

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

### **3.5 INNE RYZYKA**

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

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

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

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

Obligacje na okaziciela (oznaczone numerem ISIN PLO038800028), oferowane w trybie oferty publicznej, wyemitowane zostały na podstawie:

- (a) art. 33 pkt 1 Ustawy o z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2020 r. poz. 1208),
- (b) Uchwałę zarządu Emitenta z dnia 19 sierpnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii S, ustalenia warunków emisji obligacji serii S oraz wzoru propozycji nabycia obligacji serii S.

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

#### **6 WIELKOŚĆ EMISJI**

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

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

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

Cena emisyjna jednej Obligacji wyniosła 985,15 złotych (słownie: dziewięćset osiemdziesiąt pięć złotych 15/100).

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

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

Subskrypcja Obligacji prowadzona była w terminie od dnia 19 sierpnia 2020 roku do dnia 21 sierpnia 2020 roku.

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

Przydział Obligacji miał miejsce w dniu 21 sierpnia 2020 roku.

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

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

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

Redukcja nie wystąpiła.

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

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

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

Cena emisyjna Obligacji wynosiła 985,15 zł (słownie: dziewięćset osiemdziesiąt pięć złotych 15/100) każda.

#### **8.8 WARTOŚĆ NOMINALNA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

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

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

Propozycja nabycia została skierowana do dwóch podmiotów. W toku subskrypcji dwa podmioty złożyły zapisy na Obligacje.

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

Przydziału Obligacji dokonano na rzecz dwóch podmiotów.

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

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

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

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

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

Łączne koszty emisji wyniosły 9.520,00 zł (dziewięć tysięcy sześćset dwadzieścia dwa złotych). Do kosztów emisji zaliczono:

- i. przygotowania i przeprowadzenia oferty – 5.920 zł (słownie: pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia złotych)
- ii. wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie - brak kosztów
- iii. sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 3.700 zł (słownie: trzy tysiące siedemset złotych).
- iv. promocji oferty - brak kosztów
- v. metody rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta.

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

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

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

Emitent wykupi każdą Obligację w terminie wynikającym z Warunków Emisji. Dniem wykupu Obligacji jest dzień 20 sierpnia 2023 roku. Poprzez wykupioną Obligację należy rozumieć Obligację, za którą Emitent uiszczył na rzecz Obligatariusza kwotę stanowiącą równowartość jej wartości nominalnej (tj. 1.000,00 zł), należnych odsetek oraz o ile wykup dokonywany jest w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta - Premii.

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

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

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

- 1) Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik do Noty Informacyjnej Obligatariusz, w przypadku wystąpienia zdarzenia stanowiącego Przypadek Naruszenia określony w pkt 9.4.3.2, 9.4.3.4, 9.4.3.9, 9.4.3.12 lub 9.4.3.13 oraz po podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały, w której w

związku z wystąpieniem takiego danego zdarzenia zostanie wyrażona zgoda na złożenie przez Obligatariuszy Żądania Wykupu, każdy z Obligatariuszy będzie uprawniony do złożenia Żądania Wykupu, zgodnie z pkt 9.4.2 Warunków Emisji.

- 2) W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia innego niż wymieniony w pkt 9.4.1.1 Warunków Emisji, Obligatariusz może doręczyć Emitentowi oraz podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy Żądanie Wykupu posiadanych przez niego Obligacji, chyba że przed doręczeniem przez Obligatariusza Żądania Wykupu zdarzenie stanowiące dany Przypadek Naruszenia przestanie trwać. W przypadku doręczenia Emitentowi oraz podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy danego Żądania Wykupu zgodnie z powyższym i Regulacjami KDPW, Obligacje należące do żądającego Obligatariusza wskazane w danym Żądaniu Wykupu Emitent wykupi w terminie 30 dni od dnia doręczenia do Emitenta oraz do podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy danego Żądania Wykupu.
- 3) Przypadki Naruszenia oraz szczegółowe zasady Wykupu Obligacji na Żądaniu Wykupu określone zostały w Warunkach Emisji, które stanowią Załącznik do Noty Informacyjnej.
- 4) Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania Wcześniejszego Wykupu i Natychmiastowego Wykupu Obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną.

## 9.5 OPROCENTOWANIE

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

| Okres Odsetkowy | Pierwszy dzień danego Okresu | Ostatni dzień danego Okresu | Przewidywalny dzień ustalenia praw | Dzień Płatności Odsetek |
|-----------------|------------------------------|-----------------------------|------------------------------------|-------------------------|
| 1               | 20.08.2020                   | 20.01.2021                  | 13.01.2021                         | 20.01.2021              |
| 2               | 20.01.2021                   | 20.08.2021                  | 13.08.2021                         | 20.08.2021              |
| 3               | 20.08.2021                   | 20.01.2022                  | 13.01.2022                         | 20.01.2022              |
| 4               | 20.01.2022                   | 20.08.2022                  | 12.08.2022                         | 20.08.2022              |
| 5               | 20.08.2022                   | 20.01.2023                  | 13.01.2023                         | 20.01.2023              |
| 6               | 20.01.2023                   | 20.08.2023                  | 11.08.2023                         | Dzień wykupu            |

**TABELA ODSETKOWA**

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

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

gdzie:

Ki oznacza Odsetki za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację

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

Oi oznacza określoną dla danego Okresu Odsetkowego Stopę Bazową powiększoną o marżę w wysokości 4,00% (cztery procent); Di oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, a w odniesieniu do Obligacji wykupywanych w trakcie trwania danego Okresu Odsetkowego oznacza liczbę dni od początku danego Okresu Odsetkowego do dnia w którym takie Obligacje zostaną wykupione

R oznacza 365 dni

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

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

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

- 1) Emitent ustanowił zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji poprzez ustanowienie w dniu 24 sierpnia 2020 r. Zastawu Rejestrowego wpisanego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów do rejestru zastawów, na łącznie 79.960 szt., nie mających formy dokumentu certyfikatów inwestycyjnych serii J wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. o sumie zabezpieczenia wynoszącej do 30.000.000,00 PLN.
- 2) W przypadku, gdy roszczenia pieniężne Obligatariuszy z tytułu Obligacji staną się wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji, a Emitent nie zaspokoi tych roszczeń w terminie określonym w Warunkach Emisji lub w przepisach prawa, zaspokojenie z Zastawu Rejestrowego ustanowionego na Przedmiocie Zastawu będzie mogło nastąpić w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego, o którym mowa w art. 21 Ustawy o Zastawie Rejestrowym.
- 3) W przypadku, gdy wartość Przedmiotu Zastawu oraz dodatkowego zabezpieczenia ustanowionego zgodnie z niniejszym punktem, według dokonanej kwartalnej Wyceny Zabezpieczenia i takiego dodatkowego zabezpieczenia spadnie poniżej 150% wartości nominalnej Obligacji istniejących w danym czasie, Emitent w terminie 2 miesięcy od dnia udostępnienia Wyceny Zabezpieczenia spowoduje ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia Obligacji poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures FIZ związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., tak aby wartość certyfikatów inwestycyjnych (zgodnie z ww. Wyceną Zabezpieczenia) na których ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie łącznie z Przedmiotem Zastawu oraz



dodatkowym zabezpieczeniem Obligacji, o którym mowa powyżej, wynosiła nie mniej niż 150% wartości nominalnej Obligacji istniejących w danym czasie. Ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia, o którym mowa powyżej nastąpi w drodze zawarcie stosownej umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego przez posiadacza wyżej wskazanych certyfikatów inwestycyjnych z Administratorem Zastawu lub w drodze aneksu do umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu.

- 4) W przypadku, gdy wartość Przedmiotu Zastawu łącznie z wartością certyfikatów inwestycyjnych, na których ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie, według dokonanej kwartalnej Wyceny Zabezpieczenia wzrosnie powyżej 150% wartości nominalnej istniejących w danym czasie Obligacji, Emitent będzie uprawniony do podjęcia działań w celu częściowego zwolnienia przedmiotu zabezpieczenia Obligacji poprzez zwolnienie spod obciążenia certyfikatów inwestycyjnych Zastawem Rejestrowym lub dodatkowym zastawem rejestrowym, poprzez zmniejszenie liczby certyfikatów inwestycyjnych stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego (w tym Zastawu Rejestrowego) ustanowionego na zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji, tak aby wartość certyfikatów inwestycyjnych (zgodnie z ww. Wyceną Zabezpieczenia) stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego (w tym Zastawu Rejestrowego) ustanowionego na zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji wynosiła nie mniej niż 150% wartości nominalnej istniejących w danym czasie Obligacji. W takim przypadku Administrator Zastawu jest uprawniony i zobowiązany na żądanie Emitenta do podjęcia działań w wyniku których dojdzie do zmniejszenia liczby certyfikatów inwestycyjnych stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego (w tym Zastawu Rejestrowego) ustanowionego na zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji.
- 5) Administratorem Zastawu jest OLH V Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, 00-061 Warszawa, ul. Marszałkowska 142
- 6) Emitent w dniu 17 września 2020 r. złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji, na podstawie art. 777 § 1 Kodeksu Postępowania Cywilnego, wprost z aktu notarialnego z Przedmiotu Zastawu do kwoty 30.000.000,00 (trzydzieści milionów ) złotych na rzecz Administratora Zastawu. Administrator Zastawu będzie mógł wystąpić z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 31 grudnia 2027 r. Kopia aktu notarialnego - oświadczenie o poddaniu się egzekucji stanowi Załącznik nr 7 do Noty Informacyjnej.

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

- 1) Wartość zaciągniętych zobowiązań na 30 czerwca 2020 roku wynosiła 257.177 tys. złotych, z czego kwota zobowiązań przeterminowanych stanowiła 7 tys. złotych.
- 2) Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej, oprócz Obligacji objętych niniejszą notą, Emitent posiada następujące zobowiązania w postaci obligacji:
  - a. seria N, zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. pod kodem ISIN PLMCIMG00236 o łącznej wartości nominalnej 45.000.000 zł, datą wykupu na dzień 29 grudnia 2021 roku.
- 3) Perspektywa kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia:

Emitent będzie synchronizował poziom zadłużenia ze skalą prowadzonej działalności oraz utrzymywał go w odpowiedniej relacji do swoich aktywów/aktywów netto. Dzisiejsze zadłużenie Emitenta znajduje się na

historycznie najniższym poziomie, tak więc należy się spodziewać zwiększania poziomów zadłużania Emitenta – w szczególności w ujęciu nominalnym. Nie mniej jednak Emitent stale monitoruje poziom zadłużenia i będzie go utrzymywał na poziomach nie wyższych niż wskazane w pkt 9.4.3.6. lit. a oraz d Warunków Emisji.

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

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

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

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

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

Nie dotyczy.

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

Wycena Certyfikatów Inwestycyjnych będących przedmiotem Zastawu Rejestrowego zabezpieczającego Obligacje została sporządzona na zlecenie Emitenta przez BTFG Audit sp. z o. o, z siedzibą w Warszawie 00-654, przy ul. Śniadeckich 17, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy, za numerem KRS 0000247697, Nr NIP 7010002814, Nr REGON: 140375705, na dzień 30.06.2020 r. Wycena Certyfikatów Inwestycyjnych stanowi w Załącznik do Warunków Emisji. Wedle zapewnień BTFG Advisory sp. z o.o., podmiot ten spełnia kryteria określone w art. 30 ust 1. Ustawy tj. posiada doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowuje bezstronność i niezależność. BTFG Advisory sp. z o.o stosuje przepisy art. 69 ust. 9 pkt 1–3, 5, 6 i 8 oraz art. 70 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych

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

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

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

Nie dotyczy.

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

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

Nie dotyczy.

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

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

W imieniu Emitenta:

**Tomasz Janusz Czechowicz**  
Elektronicznie  
podpisany przez  
Tomasz Janusz  
Czechowicz  
Data: 2021.02.17  
17:58:22 +01'00'  
Tomasz Czechowicz  
Prezes Zarządu

**Ewa Ogryczak**  
Elektronicznie  
podpisany przez  
Ewa Ogryczak  
Data: 2021.02.17  
14:40:26 +01'00'  
Ewa Ogryczak  
Wiceprezes Zarządu

## 19 ZAŁĄCZNIKI:

|                         |                                                                                                                      |
|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>ZAŁĄCZNIK NR 1 -</b> | Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta                                                                    |
| <b>ZAŁĄCZNIK NR 2 -</b> | Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta                                                                         |
| <b>ZAŁĄCZNIK NR 3 -</b> | Uchwały Emitenta stanowiące podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą notą informacyjną   |
| <b>ZAŁĄCZNIK NR 4 -</b> | Warunki Emisji Obligacji serii S                                                                                     |
| <b>ZAŁĄCZNIK NR 5 -</b> | Wycena Certyfikatów Inwestycyjnych                                                                                   |
| <b>ZAŁĄCZNIK NR 6 -</b> | Kopia umowy z Administratorem Zastawu                                                                                |
| <b>ZAŁĄCZNIK NR 7 -</b> | Akt Notarialny Rep. A nr 11363/2020 Oświadczenie o ustanowieniu tytułu egzekucyjnego w trybie art. 777 § 1 pkt 6 KPC |
| <b>ZAŁĄCZNIK NR 8 -</b> | Definicje i objaśnienia skrótów                                                                                      |

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

## CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

**KRAJOWY REJESTR SĄDOWY**

Stan na dzień 26.10.2020 godz. 10:56:33

**Numer KRS: 0000004542**

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

|                                               |                 |                                                                                                    |                      |
|-----------------------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym |                 | 28.03.2001                                                                                         |                      |
| Ostatni wpis                                  | Numer wpisu     | 104                                                                                                | Data dokonania wpisu |
|                                               | Sygnatura akt   | WA.XIII NS-REJ.KRS/43980/20/720                                                                    |                      |
|                                               | Oznaczenie sądu | SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO |                      |

**Dział 1**

| Rubryka 1 - Dane podmiotu                                                                                     |                                                                                 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Oznaczenie formy prawnej                                                                                    | SPÓŁKA AKCYJNA                                                                  |
| 2.Numer REGON/NIP                                                                                             | REGON: 932038308, NIP: 8992296521                                               |
| 3.Firma, pod którą spółka działa                                                                              | MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA 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 WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA                |
| 2.Adres                               | ul. PLAC EUROPEJSKI, nr 1, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-844, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej         | OFFICE@MCI.EU                                                                                   |
| 4.Adres strony internetowej           | WWW.MCI.PL                                                                                      |

| 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.<br>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.<br>ZMIENIONO PAR.7 -UCHWAŁA NR 01/02/2002<br>ZMIENIONO PAR.15 UST.2-UCHWAŁA NR 02/02/2002<br>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<br>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 PRZEC NOT. HELENĄ SZYMCZYK-GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PL. SOLNYM 13<br>ZMIENIONO NASTĘPUJĄCE PARAGRAFY STATUTU SPÓŁKI:<br>§ 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.<br>ZMIENIONO PAR.7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|                                                  | 9  | AKT NOTARIALNY Z DNIA 17.12.2004 R. REP. A NR 4385/2004 SPORZĄDZONY PRZEC NOTARIUSZA HELENĄ SZYMCZYK-GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13<br>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 PRZEC NOTARIUSZA HELENĄ SZYMCZYK-GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY PL. SOLNYM                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|----|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <p>13 WE WROCŁAWIU; ZMIANIE ULEGŁY NASTĘPUJĄCE JEDNOSTKI REDAKCYJNE STATUTU SPÓŁKI:</p> <p>ZMIENIONO § 4 UST. 1 PKT E),</p> <p>ZMIENIONO § 7 UST. 13 PKT A),</p> <p>DO § 14 DODANO USTĘPY 4, 5, 6, 7, 8 I 9 ORAZ WPROWADZONO ZMIANY REDAKCYJNE,</p> <p>ZMIENIONO § 15 UST. 2 PKT K), N),</p> <p>W § 18 NASTĄPIŁY ZMIANY REDAKCYJNE ORAZ DODANO NOWY UST. 3,</p> <p>DO § 21 DODANO UST. 5</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 11 | <p>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</p> <p>ZMIENIONO §14</p> <p>USTALONO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 12 | <p>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</p> <p>ZMIENIONO §7</p> <p>USTALONO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 13 | <p>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.</p> <p>ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU;</p> <p>USTALONO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU - UCHWAŁĄ ZARZĄDU Z DNIA 06.07.2007 R.;</p> <p>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</p> <p>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;</p> <p>USTALONO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU - UCHWAŁĄ ZWZA;</p> |
| 14 | <p>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.</p> <p>ZMIENIONO: § 4, § 14, § 15 STATUTU</p> <p>DODANO: § 7A DO STATUTU</p> <p>USTALONO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 15 | <p>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.</p> <p>ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 16 | <p>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.</p> <p>ZMIENIONO § 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 17 | <p>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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 18 | <p>31.07.2009 R., NOTARIUSZ ROMUALD BORZEMSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PLAC SOLNY 13, REPERTORIUM A NR 9606/2009, ZMIENIONO: § 7 A STATUTU.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 19 | <p>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</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 20 | <p>26.10.2009 R. NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, REP. A NR 16544/2009</p> <p>ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 21 | <p>26.10.2009 R., NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, REP. A NR 16544/2009</p> <p>-UCHWAŁĄ NR 2 ZMIENIONO § 7 UST. 1 STATUTU.</p> <p>24.11.2009 R., NOTARIUSZ HELENA SZYMCZYK-GRABIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | <p>WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM NR 13, REP. A NR 16176/2009</p> <p>-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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 22 | <p>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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 23 | <p>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</p> <p>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</p> <p>21.12.2010 R., NOTARIUSZ HELENA SZYMCHYK-GRABIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, PLAC SOLNY 13, REP. A NR 9656/2010 - ZMIENIONO § 2, § 15: § 22</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 24 | <p>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).</p> <p>AKT NOTARIALNY Z 21-12-2010 R. ZAWIERAJĄCY UCHWAŁĘ NR 06/NWZA/2010 REP. A NR 9656/2010, NOTARIUSZ HELENA SZYMCHYK-GRABIŃSKA, Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, PRZY PLACU SOLNYM 13 ZMIENIONO § 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| 25 | <p>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).</p> <p>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).</p> <p>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).</p> |
| 26 | <p>30.06.2011 R., REP. A NR 11456/2011, ASesor NOTARIALNY MICHAŁ KOŁPA, ZASTĘPCA NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4;</p> <p>ZMIENIONO: §7 UST.1 ORAZ §7 UST.13, USTALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 27 | <p>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.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 28 | <p>17.09.2012 ROK, REPERTORIUM A NR 15159/2012 NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, NOTARIUSZ W WARSZAWIE PROWADZĄCY KANCELARIĘ W WARSZAWIE PRZY UL.GAŁCZYŃSKIEGO NUMER 4</p> <p>NUMERY ZMIENIONYCH PARAGRAFÓW § 7A</p> <p>RADA NADZORCZA ZOSTAŁA UPOWAŻNIONA DO USTALENIA TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU Z UWZGLĘDNIENIEM POWYŻSZYCH ZMIAN</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 29 | <p>28.06.2013 R., REP. A NR 10755/2013, NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, NOTARIUSZ W WARSZAWIE PROWADZĄCY KANCELARIĘ W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO NUMER 4</p> <p>ZMIANA § 9 UST. 1 STATUTU</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 30 | <p>17.12.2013 R., ASesor NOTARIALNY MICHAŁ KOŁPA ZASTĘPCA NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL.GAŁCZYŃSKIEGO 4, REP. A NR 22290/2013</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 31 | <p>REP. A NR 7594/2015, 03.06.2015 R., MICHAŁ KOŁPA NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO §14 UST.5 I UST.6, §7 UST.1</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| 32 | <p>AKT NOTARIALNY REP. A NR 16284/2015 SPORZĄDZONY DNIA 17.11.2015 R., SŁAWOMIR STROJNY, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, §1 UST.1 I 2, §7 UST.1, §7 UST.13</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| 33 | <p>AKT NOTARIALNY Z DN. 28.06.2016R. REP. A NR 9308/2016, SPORZĄDZONY PRZED</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |



|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | MICHAŁEM KOŁPA, NOTARIUSZEM W WARSZAWIE PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4.<br>ZMIANA § 7A, ZMIANA § 14 UST. 5, ZMIANA § 14 UST. 6 PKT 3, USUNIĘCIE W § 14 UST. 9, ZMIANA USTĘPU § 14 UST. 16, ZMIANA § 14 UST. 18, DODANIE DO § 14 UST. 21, DODANIE DO § 15 UST. 2 LITERY N), ZMIANA § 15 UST. 3, DODANIE DO § 15 UST. 4, USUNIĘCIE W § 18 UST. 3, ZMIANA § 23 UST. 1, USUNIĘCIE W § 23 UST. 2, UST. 3, UST. 4. |
| 34 | AKT NOTARIALNY Z DN. 8.12.2016R. REP. A NR 17639/2016, SPORZĄDZONY PRZED MICHAŁEM KOŁPA, NOTARIUSZEM W WARSZAWIE PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, ZMIANA § 7 UST.1                                                                                                                                                                                                                                            |
| 35 | AKT NOTARIALNY Z DN. 05.06.2017R. REP. A NR 9228/2017, SPORZĄDZONY PRZED MICHAŁEM KOŁPA, NOTARIUSZEM W WARSZAWIE PROWADZĄCYM KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, ZMIANA § 7 UST.1                                                                                                                                                                                                                                            |
| 36 | 24.08.2017, REP. A NR 13972/2017, NOTARIUSZ W WARSZAWIE SŁAWOMIR STROJNY;<br>ZMIANA PAR. 7 UST. 13, SKREŚLONO PAR. 7 UST. 2 STATUTU                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 37 | 21.06.2018R., REP.A NR 9368/2018, NOTARIUSZ MICHAŁ KOŁPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI.                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 38 | 21.12.2018R., REP.A NR 20431/2018, NOTARIUSZ MICHAŁ KOŁPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: §7 UST.1, §7 UST.13 STATUTU SPÓŁKI.                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| 39 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 28.11.2019 R., REP. A NR 18680/2019, NOTARIUSZ MICHAŁ KOŁPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, 00-362 WARSZAWA.<br>ZMIANA: § 7 UST. 1, § 14 UST. 2 A) STATUTU SPÓŁKI                                                                                                                                                                                                                         |
| 40 | 02.04.2020R., REP. A NR 4026/2020, NOTARIUSZ MICHAŁ KOŁPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, W § 1 STATUTU SPÓŁKI PO UST. 2 DODANO UST. 3 I 4, ZMIANA § 4 UST. 1, PO § 6 STATUTU SPÓŁKI DODANO § 6A                                                                                                                                                                                                                                     |
| 41 | 31.08.2020 R., REP. A NR 10308/2020, NOTARIUSZ MICHAŁ KOŁPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 1 UST. 1 I 2.                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |

| 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                                   |   | 49 953 560,00 Zł |
| 2.Wysokość kapitału docelowego                                    |   | 6 273 237,00 Zł  |
| 3.Liczba akcji wszystkich emisji                                  |   | 49953560         |
| 4.Wartość nominalna akcji                                         |   | 1,00 Zł          |
| 5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego                   |   | 49 953 560,00 Zł |
| 6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego |   | 14 055 446,00 Zł |
| Podrubryka 1<br>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                                                                               | 0     |
|                          | 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                                                                               | 0     |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | ----- |
| 3                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | C     |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 0     |
|                          | 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                                                                               | 0     |
|                          | 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                                                                               | 0     |
|                          | 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                                                                               | 0     |

|    |                                                                                                            |                              |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |
| 7  | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | F                            |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 0                            |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |
| 8  | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | H                            |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 0                            |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |
| 9  | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | L                            |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 0                            |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |
| 10 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | K                            |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 0                            |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |
| 11 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | M                            |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 0                            |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |
| 12 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | O                            |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 0                            |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |
| 13 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | P                            |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 0                            |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |
| 14 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | R                            |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 0                            |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub                                             | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE |

|    |                                                                                                            |                             |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
|    | informacja, że akcje nie są uprzywilejowane                                                                |                             |
| 15 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | S                           |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 0                           |
|    | 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                                                                               | 0                           |
|    | 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                                                                               | 0                           |
|    | 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                                                                               | 0                           |
|    | 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                                                                               | 0                           |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 20 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | J                           |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 0                           |
|    | 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                                                                               | 0                           |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
| 22 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | U1                          |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 0                           |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są                 | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |

|    |                                                                                                            |                               |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|    | uprzywilejowane                                                                                            |                               |
| 23 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | I                             |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 0                             |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 24 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | A1                            |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 100446                        |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |

| Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych                 |   |            |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---|------------|
| 1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji wydawanych za te obligacje | 1 | 17.05.2004 |
| 1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji wydawanych za te obligacje | 1 | 27.03.2008 |
| 1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji wydawanych za te obligacje | 1 | 31.07.2009 |
| 1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji wydawanych za te obligacje | 1 | 17.09.2012 |
| 1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zamiennych i akcji wydawanych za te obligacje | 1 | 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<br>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                                             | OGRYCAK            |
|   | 2.Imiona                                                                 | EWA                |
|   | 3.Numer PESEL/REGON                                                      | 78082200405        |
|   | 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                                      | -----              |

| Rubryka 2 - Organ nadzoru |                                      |               |                |
|---------------------------|--------------------------------------|---------------|----------------|
| 1                         | 1.Nazwa organu                       |               | RADA NADZORCZA |
|                           | Podrubryka 1                         |               |                |
|                           | Dane osób wchodzących w skład organu |               |                |
|                           | 1                                    | 1.Nazwisko    | WARZOCHA       |
|                           |                                      | 2.Imiona      | GRZEGORZ       |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 69090701518    |
|                           | 2                                    | 1.Nazwisko    | DUBIŃSKI       |
|                           |                                      | 2.Imiona      | JAROSŁAW       |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 69081712138    |
|                           | 3                                    | 1.Nazwisko    | GRENDOWICZ     |
|                           |                                      | 2.Imiona      | MARIUSZ CEZARY |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 60110401991    |
|                           | 4                                    | 1.Nazwisko    | JACASZEK       |
|                           |                                      | 2.Imiona      | ANDRZEJ PIOTR  |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 60050204298    |
| 5                         | 1.Nazwisko                           | KASIŃSKI      |                |
|                           | 2.Imiona                             | MARCIN ADAM   |                |
|                           | 3.Numer PESEL                        | 72091700332   |                |

| Rubryka 3 - Prokurenci |  |
|------------------------|--|
| Brak wpisów            |  |

## Dział 3

| Rubryka 1 - Przedmiot działalności                    |   |                                                                              |
|-------------------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy | 1 | 66, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM FUNDUSZAMI                    |
| 2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy    | 1 | 64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH |

| Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach                                                               |                   |               |                                                                           |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|---------------------------------------------------------------------------|
| Rodzaj dokumentu                                                                                           | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do                                                            |
| 1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego                                                    | 1                 | 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.                                             |
|                                                                                                            | 13                | 13.05.2014    | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013                                               |
|                                                                                                            | 14                | 12.06.2015    | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014                                               |
|                                                                                                            | 15                | 11.07.2016    | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015                                               |
|                                                                                                            | 16                | 26.07.2017    | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016                                               |
|                                                                                                            | 17                | 19.10.2018    | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017                                               |
|                                                                                                            | 18                | 10.07.2019    | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018                                               |
|                                                                                                            | 19                | 08.07.2020    | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019                                               |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego 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.                                             |
|                                                                                                            | 13                | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013                                               |

|                                                                                                   |    |       |                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------|-------------------------------------|
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego | 14 | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014         |
|                                                                                                   | 15 | ***** | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015         |
|                                                                                                   | 16 | ***** | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016         |
|                                                                                                   | 17 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017         |
|                                                                                                   | 18 | ***** | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018         |
|                                                                                                   | 19 | ***** | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019         |
|                                                                                                   | 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.       |
|                                                                                                   | 13 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013         |
|                                                                                                   | 14 | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014         |
|                                                                                                   | 15 | ***** | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015         |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu                                        | 16 | ***** | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016         |
|                                                                                                   | 17 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017         |
|                                                                                                   | 18 | ***** | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018         |
|                                                                                                   | 19 | ***** | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019         |
|                                                                                                   | 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.       |
|                                                                                                   | 13 | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013         |
|                                                                                                   | 14 | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014         |
|                                                                                                   | 15 | ***** | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015         |
|                                                                                                   | 16 | ***** | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016         |
|                                                                                                   | 17 | ***** | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018         |
|                                                                                                   | 18 | ***** | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019         |



| Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej                                                                                  |                   |               |                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-------------------------------|
| Rodzaj dokumentu                                                                                                            | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do                |
| 1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego                                                    | 1                 | 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. |
|                                                                                                                             | 8                 | 13.05.2014    | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013   |
|                                                                                                                             | 9                 | 12.06.2015    | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014   |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania 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. |
|                                                                                                                             | 8                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013   |
|                                                                                                                             | 9                 | *****         | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014   |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia 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. |
|                                                                                                                             | 8                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013   |
|                                                                                                                             | 9                 | *****         | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014   |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki 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. |
|                                                                                                                             | 8                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013   |
|                                                                                                                             | 9                 | *****         | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014   |

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

Brak wpisów

| Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy                                  |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe | 31.12.2001 |

#### Dział 4

| Rubryka 1 - Zaległości |
|------------------------|
| Brak wpisów            |

| Rubryka 2 - Wierzytelność |
|---------------------------|
| Brak wpisów               |

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

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

#### Dział 5

| Rubryka 1 - Kurator |
|---------------------|
| Brak wpisów         |

#### Dział 6

| Rubryka 1 - Likwidacja |
|------------------------|
| Brak wpisów            |

| Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu |
|-----------------------------------------------------------------|
| Brak wpisów                                                     |

| Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny |
|---------------------------------|
|---------------------------------|

Brak wpisów

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

1

|                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                   |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1.Określenie okoliczności                                                                                                                     | PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |                                                                   |
| 2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia                                                                                       | POŁĄCZENIE NASTĄPI W DRODZE PRZEJĘCIA PRZEZ MCI CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA, JAKO SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA, MCI FUND MANAGEMENT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, JAKO SPÓŁKA PRZEJMOWANA W TRYBIE OKREŚLONYM W ART. 492 § 1 PKT 1) KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, TJ. POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU MCI FUND MANAGEMENT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA MCI CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA. POŁĄCZENIE SPÓŁEK NASTĄPI BEZ PODWYŻSZANIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO MCI CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA, ZGODNIE Z ART. 515 § 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH W ZW. Z ART. 516 § 6 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH. UCHWAŁA NUMER 04/NZW/2019 NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA MCI CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA Z DNIA 28.11.2019 R., AKT NOTARIALNY REP. A NR 18680/2019, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA MICHAŁA KOŁPĘ, KANCELARIA NOTARIALNA, UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, 00-362 WARSZAWA, UCHWAŁA NR 1 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW MCI FUND MANAGEMENT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 28.11.2019 R., AKT NOTARIALNY REP. A NR 18684/2019, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA MICHAŁA KOŁPĘ, KANCELARIA NOTARIALNA, UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, 00-362 WARSZAWA |                                                                   |
| Podrubryka 1                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                   |
| Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                   |
| Brak wpisów                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                   |
| Podrubryka 2                                                                                                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                   |
| Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                   |
| 1                                                                                                                                             | 1.Nazwa lub firma                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | MCI FUND MANAGEMENT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,----- |
|                                                                                                                                               | 2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY                                    |
|                                                                                                                                               | 3.Numer w rejestrze                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 0000288538                                                        |
|                                                                                                                                               | 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | -----                                                             |
|                                                                                                                                               | 5.Numer REGON                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 141044710                                                         |

#### Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

#### Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

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

Brak wpisów

## Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 26.10.2020

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

**TEKST JEDNOLITY STATUTU  
MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SPÓŁKA AKCYJNA**

**I. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

**§ 1.**

1. Firma Spółki brzmi: MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skróconej nazwy: MCI Capital ASI S.A. i wyróżniającego ją znaku graficznego oraz firmy w tłumaczeniu na języki obce.
3. Spółka działa jako alternatywna spółka inwestycyjna („ASI”), która w rozumieniu art. 8a ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Ustawa”), jest alternatywnym funduszem inwestycyjnym, innym niż określony art. 3 ust. 4 pkt 2 Ustawy.
4. Spółka działająca jako ASI, prowadzi działalność jako wewnętrznie zarządzający ASI, zgodnie z przepisami Ustawy.

**§ 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. Wyłącznym przedmiotem działalności Spółki jest:
  - 1) zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną, w tym wprowadzanie tej spółki do obrotu,
  - 2) zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną.
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”.

**§ 6a.**

1. Zasady polityki i strategii inwestycyjnej Spółki określają:
  - 1) postanowienia niniejszego §6a Statutu,
  - 2) polityka inwestycyjna i strategia inwestycyjna, zawarte w regulaminach ASI.
2. Główne zasady polityki inwestycyjnej Spółki:
  - 1) Spółka inwestuje środki w celu uzyskania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji.
  - 2) Spółka realizuje swój cel inwestycyjny, poprzez lokowanie aktywów Spółki bezpośrednio lub pośrednio przez spółki celowe w aktywa będące przedmiotem lokat zgodnie z pkt 4, w tym w szczególności w certyfikaty inwestycyjne następujących funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.:
    - a) Helix Ventures Partners Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
    - b) Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
    - c) MCI.CreditVentures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty,
    - d) MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonymi subfunduszami:
      - i) Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.

**ii) Subfundusz MCI.TechVentures 1.0.**  
- dalej łącznie "Fundusze".

- 3) Spółka nie gwarantuje osiągnięcia celu inwestycyjnego.**
- 4) Spółka może lokować swoje aktywa w:**
  - a)** papiery wartościowe, w tym akcje i dłużne papiery wartościowe,
  - b)** wierzytelności, z wyjątkiem wierzytelności wobec osób fizycznych
  - c)** udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością,
  - d)** instrumenty rynku pieniężnego,
  - e)** waluty,
  - f)** depozyty,
  - g)** jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz tytuły uczestnictwa emitowane przez instytucje wspólnego inwestowania mające siedzibę za granicą,
  - h)** instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne.
- 5) Spółka może lokować łącznie (bezpośrednio oraz pośrednio) do 100% aktywów w certyfikaty inwestycyjne wyemitowane przez Fundusze.**
- 6) Alokacja aktywów Spółki pomiędzy Fundusze uzależniona jest od decyzji Spółki, podejmowanej z uwzględnieniem jej celu inwestycyjnego, warunków ekonomicznych i sytuacji na rynkach instrumentów finansowych.**
- 7) Głównymi kryteriami doboru lokat w akcje, prawa do akcji, prawa poboru, warranty subskrypcyjne i udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością nie stanowiące pośredniej inwestycji w aktywa wskazane w pkt 5), będą:**
  - a)** analiza makroekonomiczna, ocena trendów rynkowych, tempa wzrostu gospodarczego oraz analiza ryzyka inwestycyjnego na poziomie poszczególnych państw i branż,
  - b)** analiza fundamentalna jako podstawa wyceny i doboru spółek do portfela, w szczególności analiza historycznych i prognozowanych wyników finansowych z uwzględnieniem wyceny aktywów oraz analiza biznesplanu spółki. Kolejne kluczowe elementy analizy to ocena: jej kadry zarządzającej, pozycji rynkowej, perspektyw rozwoju,
  - c)** analiza prawna i podatkowa spółek i ich otoczenia mająca na celu określenie i ograniczenie ryzyka inwestycyjnego.
- 8) Lokowanie Aktywów Spółki w inne instrumenty niż wskazane w pkt 5) i 7), opiera się na:**
  - a)** w przypadku dłużnych papierów wartościowych i instrumentów rynku pieniężnego: ocenie sytuacji finansowej, ryzyka i zdolności kredytowej emitenta, ocenie sytuacji makroekonomicznej w kraju i na świecie,
  - b)** w przypadku wierzytelności: ocenie rodzaju wierzytelności, z uwzględnieniem tytułu z jakiego wierzytelność powstała i rodzaju wierzyciela, terminu wymagalności, rodzaju dłużnika, możliwości windykacji należności, rodzaju i poziomu zabezpieczeń, wartości wierzytelności i płynności lokaty,
  - c)** w przypadku walut obcych i depozytów (w tym również funduszy inwestycyjnych rynku pieniężnego, gdzie możliwość upłynnienia środków jest wysoka – do 3 dni roboczych): możliwej do uzyskania rentowności i wysokiej płynności lokat, przy zachowaniu bezpieczeństwa lokaty, w przypadku depozytów również na ocenie wysokości oprocentowania depozytu w stosunku do czasu jej trwania,
  - d)** w przypadku instrumentów pochodnych nabywanych w celu zabezpieczenia aktywów Spółki, głównym kryterium doboru będzie charakterystyka instrumentu pochodnego przy uwzględnieniu rodzaju zabezpieczanych aktywów. W szczególności w przypadku nabycia przez Spółkę:

- i) walut - nabycie instrumentu pochodnego będzie miało na celu zabezpieczenie przed niekorzystną zmianą kursu walutowego i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż wynikającej z kwoty nabytej waluty,
  - ii) dłużnych papierów wartościowych - nabycie instrumentu pochodnego będzie miało na celu zabezpieczenie ich wartości przed ryzykiem zmiany stopy procentowej i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż odpowiadająca wartości posiadanych tychże dłużnych papierów wartościowych i dopasowanej do struktury oraz do terminu ich wykupu lub sprzedaży,
  - iii) innych niż dłużne papierów wartościowych - nabycie instrumentu pochodnego będzie miało na celu zabezpieczenie przed utratą ich wartości i będzie mogło nastąpić w wysokości nie większej niż odpowiadająca posiadanej liczbie tychże papierów wartościowych,
  - e) w przypadku instrumentów pochodnych nabywanych w innym celu niż zabezpieczenie aktywów Spółki, głównym kryterium doboru będzie analiza oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji, przy uwzględnieniu analizy fundamentalnej, technicznej, ryzyka inwestycyjnego oraz innych czynników mających wpływ na kształtowanie się cen instrumentów pochodnych.
- 9) Zaangażowanie Spółki w żadną z następujących kategorii lokat nie może być wyższe niż 85% wartości aktywów Spółki:**
- a) prawa uczestnictwa innej alternatywnej spółki inwestycyjnej lub innego unijnego AFI,
  - b) prawa uczestnictwa więcej niż jednej innej alternatywnej spółki inwestycyjnej lub więcej niż jednego innego unijnego AFI, o ile stosują one identyczne strategie inwestycyjne,
  - c) inne niż określone w lit. a) i b) aktywa, których wartość odzwierciedla wartość praw uczestnictwa innej alternatywnej spółki inwestycyjnej lub innego unijnego AFI.
- 10) Spółka nie może lokować więcej niż 50% wartości swoich aktywów w pojedyncze aktywo należące do którejkolwiek kategorii lokat określonych w pkt 4), które nie stanowi pośredniej inwestycji w certyfikaty inwestycyjne Funduszy.**
- 11) Łączne zaangażowanie Spółki w poszczególne kategorie lokat określone w pkt 4), które nie stanowią pośredniej inwestycji w certyfikaty inwestycyjne Funduszy nie może być wyższe niż 85% wartości aktywów Spółki.**
- 12) Spółka może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, pożyczki i kredyty, w łącznej wysokości nie przekraczającej 75% wartości aktywów Spółki w chwili zaciągania tych pożyczek i kredytów.**
- 13) Spółka może dokonywać emisji obligacji w wysokości nieprzekraczającej 15% wartości aktywów Spółki na dzień poprzedzający dzień podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały o emisji obligacji.**
- 14) Spółka może wystawiać weksle o wartości nieprzekraczającej 15% wartości aktywów Spółki na dzień poprzedzający dzień podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały o wystawieniu weksla.**
- 15) W przypadku wyemitowania przez Spółkę obligacji lub wystawienia weksla, łączna wartość pożyczek, kredytów oraz emisji obligacji nie może przekraczać 75% wartości aktywów Spółki.**
- 16) Spółka może, przy uwzględnieniu celu inwestycyjnego, udzielać:**
- a) pożyczek pieniężnych do wysokości nie wyższej niż 50% wartości aktywów Spółki, z tym że wysokość pożyczki pieniężnej udzielonej jednemu podmiotowi nie może przekroczyć 30% wartości aktywów Spółki,
  - b) poręczeń lub gwarancji do wysokości nie wyższej niż 50% wartości aktywów Spółki, z tym że wysokość poręczenia lub gwarancji udzielanych za zobowiązania jednego podmiotu nie może przekroczyć 30% wartości aktywów Spółki.

**17)** Spółka będzie udzielała pożyczek, poręczeń lub gwarancji na poniższych zasadach:

**a)** pożyczki, poręczenia lub gwarancje będą udzielane podmiotom, których udziały lub akcje wchodzi w skład portfela inwestycyjnego lub będących spółkami portfelowymi funduszy inwestycyjnych, w które środki lokuje Spółka, lub, w przypadku jeżeli zamiarem Spółki jest nabycie akcji lub udziałów, a udzielenie pożyczki, poręczeń lub gwarancji wynika ze struktury transakcji związanej z nabywaniem akcji lub udziałów, w tym poprzez zamiar nabycia udziałów lub akcji w ramach konwersji długu na kapitał oraz podmiotom będącym akcjonariuszami Spółki;

**b)** z uwzględnieniem lit. c), jeżeli Spółka uzna za niezbędne ustanowienia zabezpieczenia, zabezpieczeniem pożyczek, poręczeń lub gwarancji udzielonych przez Spółkę mogą być:

- i)** zastaw na akcjach lub udziałach,
- ii)** hipoteka,
- iii)** cesje wierzytelności, w tym wierzytelności przyszłych,
- iv)** gwarancje i poręczenia podmiotów trzecich,
- v)** blokady papierów wartościowych;

**c)** Spółka może nie wymagać ustanowienia zabezpieczenia pożyczek, poręczeń lub gwarancji udzielonych przez Spółkę, jeżeli zostaną spełnione łącznie poniższe warunki:

- i)** sytuacja podmiotu będzie gwarantowała wywiązanie się tego podmiotu z zobowiązań wobec Spółki,
- ii)** zdolność kredytowa podmiotu będzie na wysokim poziomie,
- iii)** partner transakcji będzie wiarygodny;

**d)** terminy spłaty pożyczki szczegółowo będzie regulować umowa pożyczki określając, czy spłata kapitału wraz z odsetkami będzie dokonywana w ratach, czy jednorazowo w terminie zapadalności.

**3. Główne zasady strategii inwestycyjnej Spółki:**

**1)** Przyjęta przez Spółkę strategia inwestycyjna jest strategią funduszu funduszy private equity. Spółka realizuje swój cel inwestycyjny zgodnie z przyjętą strategią, w szczególności poprzez lokowanie aktywów Spółki głównie bezpośrednio lub pośrednio przez spółki celowe w certyfikaty inwestycyjne Funduszy.

**2)** Spółka będzie realizowała politykę aktywnego zarządzania, co oznacza, że stopień zaangażowania Spółki w poszczególne kategorie lokat będzie zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem jednak przy zachowaniu limitów i ograniczeń inwestycyjnych określonych w ust. 2.

**3)** Strategia inwestycyjna Spółki realizowana jest poprzez lokowanie aktywów Spółki w certyfikaty inwestycyjne Funduszy i nie koncentruje się bezpośrednio na określonych sektorach przemysłowych, geograficznych i rynkowych.

**4)** Strategie inwestycyjne Funduszy zakładają lokowanie przede wszystkim w spółki działające w segmentach: media cyfrowe, e-commerce, marketplaces, Fintech, Internet of Things, Software as a Service, cloud computing, mobilny internet oraz rozrywka cyfrowa.

**5)** Spółka może zaciągać, wyłącznie w bankach krajowych, instytucjach kredytowych lub bankach zagranicznych, pożyczki i kredyty, w łącznej wysokości nie przekraczającej 75% wartości aktywów Spółki w chwili zaciągania tych pożyczek i kredytów.

**6)** Spółka może dokonywać emisji obligacji w wysokości nieprzekraczającej 15% wartości aktywów Spółki na dzień poprzedzający dzień podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały o emisji obligacji.

**7)** Spółka może wystawiać weksle o wartości nieprzekraczającej 15% wartości aktywów Spółki na dzień poprzedzający dzień podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały o wystawieniu weksla.



- 8)** W przypadku wyemitowania przez Spółkę obligacji lub wystawienia weksla, łączna wartość pożyczek, kredytów oraz emisji obligacji nie może przekraczać 75% wartości aktywów Spółki.

## **II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY, AKCJONARIUSZE I AKCJE**

### **§ 7.**

- 1.** Kapitał zakładowy Spółki wynosi 49.953.560,00 (czterdzieści dziewięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset sześćdziesiąt) złotych i dzieli się na 49.953.560 (czterdzieści dziewięć milionów dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset sześćdziesiąt) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda.
- 2.** *Skreślony.*
- 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 uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 6.273.237,00 złotych (sześć milionów dwieście siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście trzydzieści siedem), przez emisję nowych akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 6.273.237,00 złotych („Akcje”);
  - b)** Upoważnienie zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 2 lat od dnia wpisania do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu przewidującej niniejszy kapitał docelowy;
  - c)** Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego;
  - d)** podwyższając kapitał zakładowy w ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje jedynie w zamian za wkłady gotówkowe;
  - e)** ustalenie ceny emisyjnej akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego wymaga zgody Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem iż cena emisyjna akcji

wydawanych w ramach kapitału docelowego nie będzie niższa niż wyższa z dwóch wartości:

- średnia ważona wolumenem cena akcji (VWAP) Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW S.A. z okresu kolejnych trzydziestu dni, bezpośrednio poprzedzających dzień każdorazowego ustalenia przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego,
  - średnia ważona wolumenem cena akcji (VWAP) Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW S.A. z okresu kolejnych pięciu dni, bezpośrednio poprzedzających dzień każdorazowego ustalenia przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego;
- f) za zgodą Rady Nadzorczej prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji wydawanych przez Zarząd w ramach kapitału docelowego może zostać wyłączone w całości lub części;
- g) Zarząd nie jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ze środków własnych Spółki;
- h) 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;

- i) 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 14.055.446,00 zł (czternaście milionów pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta czterdzieści sześć 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);
  - 4) warunkowe podwyższenie kapitału dokonane na mocy uchwały nr 21 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2016 r., którego łączna wartość nominalna została określona na kwotę nie wyższą niż 100.446 zł (sto tysięcy czterysta czterdzieści sześć 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.
5. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 pkt 4):
- 1) następuje w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii „A1”, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda w liczbie nie większej niż 100.446 (sto tysięcy czterysta czterdzieści sześć);
  - 2) akcje serii „A1” obejmowane będą przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii „C” emitowanych przez Spółkę.

### **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 Spółki.

#### **§ 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 MCI Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością numer KRS 0000029655 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 Walnego 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 z członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności, o których mowa w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE 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 II.Z.4. dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, stanowiącego załącznik do uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 albo wskazane w obowiązujących w danym czasie innych regulacjach dotyczących kryteriów niezależności wymaganych od niezależnych członków rad nadzorczych spółek, , których akcje notowane są na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
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 dodatkowego” lub „znaczące stosunki handlowe” oznacza odpowiednio wynagrodzenie dodatkowe lub obrót towarami (usługami) o łącznej wartości przekraczającej 1.000.000 (jeden milion złotych) rocznie.
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.** *Skreślony*
- 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 5 (pięć) 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 5 (pięć) 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 lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość 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.
- 21.** Niepowołanie członków Rady Nadzorczej spełniających kryteria niezależności, o których mowa w ust. 5, jak również wygaśnięcie mandatów tych członków w trakcie trwania kadencji lub zaprzestanie spełniania przez nich tych kryteriów w trakcie pełnienia mandatu, nie stanowi przeszkody do podejmowania ważnych uchwał przez Radę Nadzorczą.

#### **§ 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.
  - n)** wydawanie, na wniosek Zarządu Spółki, zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce lub podmiotem powiązanym, innych niż transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Spółki.
- 3.** Na potrzeby postanowienia ust. 2 lit. n) przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego określoną w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.
- 4.** Raz w roku Rada Nadzorcza sporządza, w celu przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:
- a)** ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, o ile zostały one wdrożone w Spółce; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;
  - b)** sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat:
    - (1) składu Rady Nadzorczej i jej komitetów,
    - (2) spełniania przez członków rady kryteriów niezależności, o których mowa w ust. 5,
    - (3) liczby posiedzeń Rady Nadzorczej i jej komitetów w raportowanym okresie,
    - (4) dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej;
  - c)** ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego;
  - d)** ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze albo o informację o braku takiej polityki.

## **§ 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. *Skreślony*
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 zwołania 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 przerwy 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 w Warszawie.
- 2. *Skreślony*
- 3. *Skreślony*
- 4. *Skreślony*

### **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 Bartoszowickiej 3 i Andrzej Dadełto, zamieszkały  
w Legnicy przy ulicy Jowisza 1/5.

**Protokół z podejmowania uchwał przez Zarząd  
MCI Capital Spółka Akcyjna (Spółka)  
w trybie § 22 ust. 1 lit. c) Regulaminu Zarządu Spółki  
(w trybie mieszanym)**

W dniu 18 sierpnia 2020 r., na podstawie § 22 ust. 1 lit. c) Regulaminu Zarządu Spółki, Ewa Ogryczak (Wiceprezes Zarządu Spółki – Członek Zarządu wskazany przez Prezesa Zarządu na podstawie § 22 ust. 1 Regulaminu Zarządu) zarządziła głosowanie w trybie wskazanym w § 22 ust. 1 lit. c) Regulaminu Zarządu Spółki w następującej sprawie:

*Powzięcie uchwały w sprawie emisji obligacji serii S, ustalenia warunków emisji obligacji serii S oraz wzoru propozycji nabycia obligacji serii S.*

Członkowie Zarządu Spółki, po zapoznaniu się z treścią projektu Uchwały Zarządu, przekazanej im za pośrednictwem poczty elektronicznej, głosują:

- a) w trybie pisemnym polegającym na pisemnym oddaniu głosu przez biorącego udział w głosowaniu Członka Zarządu, poprzez złożenie podpisu pod treścią projektu uchwały z zaznaczeniem o oddanym głosie „za przyjęciem uchwały”, „przeciw uchwale” lub „wstrzymuję się od głosu” – podpisy przez biorących udział w głosowaniu Członków Zarządu mogą być złożone pod kilkoma egzemplarzami projektu uchwały,
- b) w trybie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w ten sposób, iż każdy z biorących udział w głosowaniu Członków Zarządu oddaje głos przysyłając wiadomość za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres Zarządzającego Głosowanie lub faksem na numer wskazany przez Zarządzającego Głosowanie i zaznaczając w treści wiadomości jednoznacznie, czy głosuje za uchwałą, przeciw uchwale, czy też wstrzymuje się od głosu nad uchwałą.
- c) w trybie mieszanym polegającym na głosowaniu przez Członków Zarządu w trybie wskazanym w lit. a) lub w trybie wskazanym w lit. b).

Adres poczty elektronicznej, na który należy przesłać głos nad uchwałą zgodnie z pkt. b): [ogryczak@mci.eu](mailto:ogryczak@mci.eu).

Numer faksu, na który należy przesłać głos nad uchwałą zgodnie z pkt. b): (+48) 22 540 73 81

Termin na oddawanie głosów upływa 19 sierpnia 2020 rok, godzina 12:00 czasu polskiego.

Zarządzający Głosowanie niniejszym stwierdza, iż w wyniku głosowania zarządzonego w trybie określonym w § 22 ust. 1 lit. c) Regulaminu Zarządu Spółki, oddano:

W zakresie uchwały numer 1

2 ważne głosy, w tym 2 głosy „za” powzięciem uchwały głosów, 0 „przeciw” powzięciu uchwały oraz 0 „wstrzymujących się”.

Wobec powyższego, uchwała nr 1 została powzięta w następującym brzmieniu w dniu 19 sierpnia 2020 roku.

Ewa Ogryczak – Wiceprezes Zarządu

**Uchwała nr 1**

**Zarządu MCI Capital S.A.**

***Powzięcie uchwały w sprawie emisji obligacji serii S, ustalenia warunków emisji obligacji serii S oraz wzoru propozycji nabycia obligacji serii S***

**§ 1**

Zarząd MCI Capital S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) postanawia przeprowadzić emisję do 20.000 obligacji serii S o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda i łącznej wartości nominalnej do 20.000.000,00 PLN („Obligacje”), na warunkach określonych w Warunkach Emisji oraz Propozycji Nabycia.

Próg dojścia emisji Obligacji do skutku wynosi 20.000 Obligacji.

**§ 2**

Zarząd Spółki postanawia:

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

**§ 3**

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

**§ 4**

Powyższa uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

| <b>Tomasz Czechowicz</b><br><b>Prezes Zarządu</b> | <b>Ewa Ogryczak</b><br><b>Wiceprezes Zarządu</b>         |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|
| <input type="checkbox"/> Za podjęciem Uchwały     | <input checked="" type="checkbox"/> Za podjęciem Uchwały |
| <input type="checkbox"/> Przeciw podjęciu Uchwały | <input type="checkbox"/> Przeciw podjęciu Uchwały        |
| <input type="checkbox"/> Wstrzymuję się od głosu  | <input type="checkbox"/> Wstrzymuję się od głosu         |
| .....                                             | .....                                                    |
| <i>Podpis</i>                                     | <i>Podpis</i>                                            |
| <i>[właściwe zaznaczyć]</i>                       | <i>[właściwe zaznaczyć]</i>                              |

## Artur Gregorczyk

---

**Od:** Tomasz Czechowicz  
**Wysłano:** wtorek, 18 sierpnia 2020 23:07  
**Do:** Ewa Ogryczak  
**DW:** Artur Gregorczyk; Aleksandra Kulas; Katarzyna Pogorzelska  
**Temat:** RE: MCIC\_Quercus\_emisja obligacji serii S

Głosuje Za

**Tomasz Czechowicz**  
Managing Partner  
mobile: +48 697 888 100 / assistant: [olszewska@mci.eu](mailto:olszewska@mci.eu)  
[czechowicz@mci.eu](mailto:czechowicz@mci.eu)  
Skype: czechowicz.mci  
www: [LinkedIn](#)

MCI Capital S.A. Plac Europejski 1, 00-844 Warsaw, Poland

Wpisana do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w *Wielkopolski* XII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000004542, NIP: 8992296521, REGON: 932038308 kapitał zakładowy: 52.886.596.00

**From:** Ewa Ogryczak <[ogryczak@mci.eu](mailto:ogryczak@mci.eu)>  
**Sent:** Tuesday, August 18, 2020 10:47 PM  
**To:** Tomasz Czechowicz <[czechowicz@mci.eu](mailto:czechowicz@mci.eu)>  
**Cc:** Artur Gregorczyk <[gregorczyk@mci.eu](mailto:gregorczyk@mci.eu)>; Aleksandra Kulas <[kulas@mci.eu](mailto:kulas@mci.eu)>; Katarzyna Pogorzelska <[pogorzelska@mci.eu](mailto:pogorzelska@mci.eu)>  
**Subject:** MCIC\_Quercus\_emisja obligacji serii S  
**Importance:** High

Cześć Tomek,

Działając w oparciu o wskazanie przez Prezesa Zarządu Spółki, udzielone na podstawie § 22 ust. 1 Regulaminu Zarządu Spółki, na podstawie § 22 ust. 1 lit. c) Regulaminu Zarządu Spółki, zarządzam głosowanie w trybie wskazanym w § 22 ust. 1 lit. c) Regulaminu Zarządu Spółki w następującej sprawie:

**Powzięcie uchwały w sprawie emisji obligacji serii S, ustalenia warunków emisji obligacji serii S oraz wzoru propozycji nabycia obligacji serii S.**

Członkowie Zarządu Spółki, po zapoznaniu się z treścią projektu Uchwały Zarządu, przekazanej im za pośrednictwem poczty elektronicznej, głosują:

- a) w trybie pisemnym polegającym na pisemnym oddaniu głosu przez biorącego udział w głosowaniu Członka Zarządu, poprzez złożenie podpisu pod treścią projektu uchwały z zaznaczeniem o oddanym głosie „za przyjęciem uchwały”, „przeciw uchwale” lub „wstrzymuję się od głosu” - podpisy przez biorących udział w głosowaniu Członków Zarządu mogą być złożone pod kilkoma egzemplarzami projektu uchwały,
- b) w trybie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w ten sposób, iż każdy z biorących udział w głosowaniu Członków Zarządu oddaje głos przesyłając wiadomość za pośrednictwem poczty elektronicznej na adres Zarządzającego Głosowanie lub faksem na numer wskazany przez Zarządzającego Głosowanie i zaznaczając w treści wiadomości jednoznacznie, czy głosuje za uchwałą, przeciw uchwale, czy też wstrzymuje się od głosu nad uchwałą.

c) w trybie mieszanym, polegającym na głosowaniu przez Członków Zarządu w trybie wskazanym w lit. a) lub w trybie wskazanym w lit. b).

**Adres poczty elektronicznej, na który należy przesłać głos nad uchwałą zgodnie z pkt. b): [ogryczak@mci.eu](mailto:ogryczak@mci.eu)**

**Numer faksu, na który należy przesłać głos nad uchwałą zgodnie z pkt. b): (+48) 22 540 73 81**

**Termin na oddawanie głosów upływa 19 sierpnia 2020 rok, o godzinie 12:00 czasu polskiego.**

**W załączeniu protokół z głosowania wraz z projektem uchwały oraz Warunki emisji obligacji serii S oraz Propozycję Nabycia obligacji serii S.**

**Ja głosuję „ZA” powzięciem powyższej uchwały.**

Pozdrawiam,  
Ewa

**WARUNKI EMISJI  
OBLIGACJI SERII S  
EMITOWANYCH PRZEZ  
MCI CAPITAL SPÓŁKA AKCYJNA**

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji serii S emitowanych przez **MCI Capital Spółkę Akcyjną** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa), wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, REGON: 932038308, NIP: 8992296521, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 49.953.560,00 złotych.

**1. DEFINICJE I INTERPRETACJE**

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

- |                                        |                                                                                                                                                                                                                                                             |
|----------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.1.1. <b>Administrator</b>            | oznacza OLH V spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000692448.                                                                                   |
| 1.1.2. <b>Administrator Zastawu</b>    | oznacza administratora zastawu w rozumieniu art. 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym, przy czym funkcja ta w odniesieniu do zastawu rejestrowego, który ma zostać ustanowiony na zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji została powierzona Administratorowi. |
| 1.1.3. <b>Agent Emisji</b>             | oznacza agenta emisji, w rozumieniu art. 7a Ustawy o Obrocie przy czym funkcja ta w odniesieniu do Obligacji została powierzona Domowi Maklerskiemu.                                                                                                        |
| 1.1.4. <b>BondSpot</b>                 | oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000022931.                                                                                                                   |
| 1.1.5. <b>Catalyst</b>                 | oznacza alternatywny system obrotu instrumentami finansowymi prowadzony przez BondSpot lub GPW.                                                                                                                                                             |
| 1.1.6. <b>Depozyt</b>                  | oznacza depozyt papierów wartościowych, o którym mowa w art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.                                                                                                                                                                 |
| 1.1.7. <b>Dom Maklerski</b>            | oznacza NWA I Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000304374.                                                                                                        |
| 1.1.8. <b>Dzień Badania</b>            | oznacza każdy dzień bilansowy Emitenta wypadający 30 czerwca lub 31 grudnia następujący po dniu emisji Obligacji.                                                                                                                                           |
| 1.1.9. <b>Dzień Emisji</b>             | oznacza dzień, w którym powstaną prawa z Obligacji zgodnie z art. 8 ust. 3 Ustawy o Obligacjach.                                                                                                                                                            |
| 1.1.10. <b>Dzień Płatności Odsetek</b> | oznacza dzień wskazany w punkcie 8.2 Warunków Emisji oraz w odniesieniu do wykupywanych Obligacji również dzień ich wykupu.                                                                                                                                 |
| 1.1.11. <b>Dzień Roboczy</b>           | oznacza każdy dzień z wyłączeniem sobót, niedziel i dni ustawowo wolnych od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej, w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji.                                |

#### **1.1.12. Dzień Ustalenia Praw**

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

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

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

#### **1.1.14. Dzień Wykupu**

oznacza dzień 20 sierpnia 2023 roku.

#### **1.1.15. Emitent**

oznacza emitenta Obligacji, to jest: MCI Capital Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa), wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, REGON: 932038308, NIP: 8992296521.

#### **1.1.16. Ewidencja**

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

#### **1.1.17. Fundusze MCI**

oznacza:

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

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

#### **1.1.18. GPW**

oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000082312.

#### **1.1.19. Grupa MCI / Grupa Emitenta**

oznacza grupę kapitałową, w której Emitent jest jednostką dominującą, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 Ustawy o Rachunkowości.



- 1.1.20. Grupa MCI Management / Grupa MCIM** oznacza grupę kapitałową, w której MCI Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000029655 („MCIM”) jest jednostką dominującą, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 Ustawy o Rachunkowości.
- 1.1.21. Ekspozycja EV na Grupę MCIM** oznacza lokatę Subfunduszu MCIEV w jakiegokolwiek podmiot z Grupy MCI Management dokonaną bezpośrednio przez Subfundusz MCIEV lub pośrednio przez spółkę zależną od Subfunduszu MCIEV.
- 1.1.22. KDPW** oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000081582.
- 1.1.23. Obligacje** oznacza obligacje serii S emitowane przez Emitenta na podstawie określonej w punkcie 2 Warunków Emisji, z których wynikające prawa i obowiązki określone są w Warunkach Emisji.
- 1.1.24. Obligatariusz** oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym lub podmiot wpisany do ewidencji Obligacji prowadzonej przez Agenta Emisji zgodnie z Ustawą o Obrocie, jako podmiot, któremu przysługują Obligacje.
- 1.1.25. Okres Odsetkowy** oznacza okres trwający od Dnia Emisji (nie wliczając tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) oraz każdy kolejny okres rozpoczynający się w Dniu Płatności Odsetek poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim Dniu Płatności Odsetek danego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).
- 1.1.26. Pozostałe Podmioty MCI** oznacza następujące podmioty:
- 1.1.26.1. Fundusze MCI;
  - 1.1.26.2. MCI Venture Project Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością VI SKA z siedzibą w Warszawie;
  - 1.1.26.3. AAW X Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
- 1.1.27. Pozostałe Podmioty z Grupy MCI** oznacza podmioty z Grupy MCI z wyłączeniem Emitenta.
- 1.1.28. Przedmiot Zastawu** oznacza 79.960 nie mających formy dokumentów certyfikatów inwestycyjnych serii J wyemitowanych przez MCIPV związanych z Subfunduszem MCIEV.
- 1.1.29. Rachunek Papierów Wartościowych** oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 Ustawy o Obrocie,
- 1.1.30. Rachunek Zbiorczy** oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.
- 1.1.31. Regulacje KDPW** oznacza regulacje przyjęte przez KDPW regulujące sposób wykonywania czynności operacyjnych przez KDPW, w tym w szczególności: Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.
- 1.1.32. Rozszerzona Grupa MCI** oznacza podmioty z Grupy MCI oraz Pozostałe Podmioty MCI.

- 1.1.33. Skonsolidowane Aktywa MCI** oznacza sumę aktywów Funduszy MCI przypadających na Emitenta pomniejszoną o transakcje wzajemne Funduszy, tzn. inwestycje jednego Funduszu MCI lub spółki zależnej od Funduszu MCI w inny Fundusz MCI / subfundusz Funduszu MCI.
- 1.1.34. Skorygowane Aktywa MCI.EV** oznacza Aktywa Subfunduszu MCI.EV powiększone o dług spółek zależnych od Subfunduszu MCI.EV, które dokonały inwestycji w spółki z Grupy MCIM.
- 1.1.35. Spółka Zależna** oznacza podmiot, nad którym dany podmiot posiada bezpośrednią lub pośrednią kontrolę kapitałową przez którą należy rozumieć posiadanie ponad 50% ogólnej liczby głosów odpowiednio na zgromadzeniu wspólników lub walnym zgromadzeniu.
- 1.1.36. Stopa Procentowa** oznacza określoną dla danego Okresu Odsetkowego Stopę Bazową powiększoną o marżę w wysokości 4,00% (cztery procent);
- 1.1.37. Stopa Bazowa** oznacza stopę procentową WIBOR dla depozytów w PLN o długości 6 miesięcy ustaloną przez GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie, podmiotu pełniącego rolę Administratora Stawki Referencyjnej, zgodnie z Regulaminem Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR dostępnym na stronie internetowej [www.gpwbenchmark.pl](http://www.gpwbenchmark.pl) lub każdym następnym, który go zastąpi lub zmieni. Stopa WIBOR jest ustalana o godzinie 11:00 z uwzględnieniem odstępstw wskazanych w ww. regulaminie i jest publikowany na stronie [www.gpwbenchmark.pl](http://www.gpwbenchmark.pl) w terminach podanych przez Administratora Stawki Referencyjnej.
- 1.1.38. Środki Pieniężne i Ekwiwalenty Środków Pieniężnych** oznacza środki pieniężne (gotówka zgromadzona na rachunkach bankowych) oraz ekwiwalenty środków pieniężnych, tj. inwestycje krótkoterminowe, których termin płatności lub wymagalności nie jest dłuższy niż 3 miesiące od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia lokaty oraz akcje spółek giełdowych o płynności umożliwiającej ich sprzedaż w ciągu 90 dni bez istotnego wpływu na ich cenę rynkową.
- 1.1.39. Udział MCI w Pozostałym Podmiocie MCI** oznacza dla każdego z Pozostałych Podmiotów MCI odpowiednio – udział Emitenta w WAN Funduszu MCI (dla danego Funduszu MCI) oraz udział Emitenta w WAN Funduszu (dla danej Spółki Zależnej od Funduszu MCI).
- 1.1.40. WAN** oznacza wartość aktywów netto.
- 1.1.41. Warunki Emisji** oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji, stanowiące warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.
- 1.1.42. Wskaźnik Obciążeń Aktywów Funduszu** oznacza stosunek łącznej wartości aktywów Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym oraz Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnym Zamkniętym, stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego ustanowionego przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zabezpieczającego wierzytelności do łącznej wartości aktywów tych subfunduszy wykazanych w zatwierdzonym rocznym połączonym sprawozdaniu finansowym MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego za poprzedni rok obrotowy.

- 1.1.43. Wskaźnik Pozabilansowego Zadłużenia Emitenta** oznacza stosunek łącznej wartości Zadłużenia Finansowego Pozabilansowego Emitenta do wartości aktywów Emitenta na każdy Dzień Badania, publikowany w półrocznych i rocznych sprawozdaniach zarządu Emitenta z działalności Emitenta.
- 1.1.44. Wskaźnik Skonsolidowanego Zadłużenia Netto MCI** oznacza stosunek sumy Zadłużenia Finansowego Netto Podmiotów z Grupy MCI (ZN PGMCI) oraz Zadłużenia Finansowego Netto Pozostałych Podmiotów MCI przypadającego na MCI (ZN PPMCI) do Skonsolidowanych Aktywów MCI (SA MCI), to jest:
- $$\text{WSZN MCI} = (\text{ZN GMCI} + \text{ZN PPMCI}) / \text{SA MCI}$$
- gdzie WSZN MCI oznacza Wskaźnik Skonsolidowanego Zadłużenia Netto MCI.
- 1.1.45. Wskaźnik Zadłużenia Netto Emitenta** oznacza stosunek łącznej wartości Zadłużenia Finansowego Emitenta pomniejszonego o wartość Środków Pieniężnych i Ekwiwalentów Środków Pieniężnych, do wartości aktywów Emitenta na każdy Dzień Badania, publikowany w półrocznych i rocznych sprawozdaniach zarządu Emitenta z działalności Emitenta.
- 1.1.46. Wskaźnik koncentracji EV na MCIM** oznacza stosunek inwestycji w Grupę MCIM dokonanej przez Subfundusz MCI.EV bezpośrednio oraz pośrednio do Skorygowanych Aktywów MCI.EV na dany Dzień Badania.
- 1.1.47. Zadłużenie Finansowe** oznacza wszelkie zobowiązania do zapłaty lub zwrotu pieniędzy wobec podmiotów spoza Rozszerzonej Grupy MCI, z tytułu:
- (i) pożyczonych środków (pożyczka lub kredyt);
  - (ii) emisji obligacji lub weksli,
  - (iii) skryptów dłużnych lub podobnych instrumentów;
  - (iv) zobowiązań leasingowych z wyłączeniem zobowiązań leasingowych wynikających z umów najmu powierzchni biurowej;
  - (v) zobowiązań, dla których termin płatności wynosi więcej niż 180 (sto osiemdziesiąt) dni;
- wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.
- 1.1.48. Zadłużenie Finansowe Netto** oznacza Zadłużenie Finansowe pomniejszone o stan Środków Pieniężnych i Ekwiwalentów Środków Pieniężnych Emitenta wykazywanych w sprawozdaniu finansowym Emitenta na dany Dzień Badania.
- 1.1.49. Zadłużenie Finansowe Netto Pozostałych Podmiotów MCI przypadające na MCI** oznacza sumę iloczynów Zadłużenia Finansowego Netto danego Pozostałego Podmiotu MCI i Udziału MCI w danym Pozostałym Podmiocie MCI dla wszystkich Pozostałych Podmiotów MCI na dany Dzień Badania.
- 1.1.50. Zadłużenie Finansowe Pozabilansowe** oznacza wszelkie zobowiązania Emitenta do zapłaty lub zwrotu pieniędzy wobec podmiotów spoza Rozszerzonej Grupy MCI, z tytułu zobowiązań z tytułu regresu w związku z gwarancją, ubezpieczeniem, zwolnieniem z odpowiedzialności, akredytywą typu standby, akredytywą dokumentową lub innym tego typu instrumentem.
- 1.1.51. Zgromadzenie Obligatariuszy** oznacza zgromadzenie obligatariuszy Obligacji, o którym mowa w Ustawie o Obligacjach.

#### 1.1.52. Żądanie Wykupu

oznacza doręczone podmiotom zgodnie z Regulacjami KDPW oraz Emitentowi pisemne żądanie Obligatariusza wykupu posiadanych przez niego Obligacji w liczbie wskazanej w takim żądaniu, w związku z wystąpieniem:

1.1.52.1. Przypadku Naruszenia; lub

1.1.52.2. zdarzenia, z wystąpieniem którego przepis prawa daje prawo Obligatariuszowi do żądania od Emitenta wykupu (w tym wykupu natychmiastowego) Obligacji przed Dniem Wykupu.

- 1.2. Tytuły punktów użyte w Warunkach Emisji zostały umieszczone jedynie dla wygody i nie mają znaczenia dla ich interpretacji.
- 1.3. Wszystkie załączniki stanowią integralną część Warunków Emisji, o ile wprost nie wskazano inaczej.
- 1.4. Wszelkie odniesienia do ustaw bądź innych powszechnie obowiązujących aktów prawa oznaczają odniesienia do wszelkich właściwych i obowiązujących przepisów prawnych (wraz z wszelkimi modyfikacjami, poprawkami, uzupełnieniami oraz nowo przyjętymi postanowieniami w odpowiednich okresach).
- 1.5. Nazwy aktów prawnych użyte w Warunkach Emisji mają następujące odniesienia:
  - 1.5.1. **Kodeks Postępowania Cywilnego** oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 1460 ze zmianami).
  - 1.5.2. **Ustawa o Obligacjach** oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 1208).
  - 1.5.3. **Ustawa o Obrocie** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 89 ze zmianami).
  - 1.5.4. **Ustawa o Ofercie** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 623 ze zmianami).
  - 1.5.5. **Ustawa o Zastawie Rejestrowym** oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz. U. z 2018 roku, poz. 2017 ze zmianami).

## 2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

- 2.1. Obligacje emitowane są na podstawie:
  - 2.1.1. art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (Ue) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE;
  - 2.1.2. uchwały zarządu Emitenta nr 1 z dnia 19 sierpnia 2020 r. dotyczące emisji obligacji serii S, ustalenia warunków emisji obligacji serii S oraz wzoru propozycji nabycia obligacji serii S.
- 2.2. Obligacje będą oferowane w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, poprzez ofertę kierowaną wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych.

## 3. INFORMACJE PODSTAWOWE O OBLIGACJACH

- 3.1. Obligacje emitowane są przez Emitenta.
- 3.2. Obligacje są emitowane jako obligacje na okaziciela.
- 3.3. Obligacje emitowane są w serii S.

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

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

- 4.1. Prawa z Obligacji powstaną z chwilą ich zapisania po raz pierwszy w Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji. Rejestracja Obligacji w Depozycie zostanie dokonana przez Agenta Emisji w terminie 2 Dni Roboczych od dnia otwarcia Ewidencji Obligacji, natomiast Emitent dołoży wszelkich starań, aby Rejestracja Obligacji w Depozycie została dokonana w terminie 1 Dnia Roboczego od dnia otwarcia Ewidencji Obligacji. Posiadaczem Obligacji jest osoba wskazana jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje albo osoba uprawniona z Obligacji zapisanych w Ewidencji lub na Rachunku Zbiorczym, zgodnie z Ustawą o Obrocie.
- 4.2. Powstawanie oraz przenoszenie praw z Obligacji odbywa się zgodnie z art. 8 ust. 3 Ustawy o Obligacjach.
- 4.3. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy postanowieniami Warunków Emisji, a obowiązującymi w danym czasie Regulacjami KDPW, wiążący charakter będą miały odpowiednie Regulacje KDPW.

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

- 5.1. W okresie, gdy:
  - 5.1.1. akcje Emitenta będą notowane na rynku regulowanym GPW, Emitent będzie udostępniać Obligatariuszom swoje sprawozdania finansowe (przy czym roczne sprawozdania finansowe wraz ze sprawozdaniem z badania) w terminach, w których podmioty, których akcje są notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie z siedzibą w Warszawie („GPW”) są zobowiązane publikować raporty okresowe zawierające powyższe,
  - 5.1.2. akcje Emitenta nie będą notowane na rynku regulowanym GPW, będzie udostępniać Obligatariuszom (na ich żądanie):
    - 5.1.2.1. kwartalne (za pierwszy i trzeci kwartał roku obrotowego Emitenta) sprawozdanie Emitenta, zawierające co najmniej bilans, rachunek zysków i strat i rachunek przepływów pieniężnych,
    - 5.1.2.2. półroczne sprawozdanie Emitenta wraz z raportem z przeglądu biegłego rewidenta,
    - 5.1.2.3. roczne sprawozdanie Emitenta wraz ze sprawozdaniem z badania biegłego rewidentanie wcześniej jednak niż w terminach, w których Emitent byłby zobowiązany opublikować raporty okresowe zawierające powyższe, gdyby jego akcje były notowane na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.
- 5.2. Emitent do Dnia Wykupu będzie informować Obligatariuszy o wartości wskaźników, o których mowa w pkt 9.4.3.6, poprzez ich opublikowanie na Stronie Internetowej w terminie 10 Dni Roboczych od daty, w której

Emitent powinien opublikować półroczne i roczne sprawozdanie finansowe Emitenta w wykonaniu pkt 5.1.1 (również w przypadku, o którym mowa w pkt 5.1.2).

- 5.3. Emitent podejmie działania celem wprowadzenia Obligacji na Catalist w terminie 90 dni od Dnia Emisji.

## **6. ZABEZPIECZENIA**

- 6.1. Ustanowienie zabezpieczenia Obligacji nastąpi po wydaniu Obligacji.
- 6.2. Na zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych wynikających z Obligacji, Emitent zobowiązuje się spowodować, iż w terminie do 60 Dni Roboczych od Dnia Emisji, zostanie ustanowiony (wpisany do rejestru zastawów) zastaw rejestrowy na Przedmiocie Zastawu („Zastaw Rejestrowy”). Zastaw rejestrowy zostanie ustanowiony na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z Administratorem Zastawu.
- 6.3. Emitent zobowiązuje się spowodować, iż Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony (wpisany do rejestru zastawów) do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 30.000.000,00 (trzydzieści milionów) złotych.
- 6.4. W przypadku, gdy roszczenia pieniężne Obligatariuszy z tytułu Obligacji staną się wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji, a Emitent nie zaspokoi tych roszczeń w terminie określonym w Warunkach Emisji lub w przepisach prawa, zaspokojenie z Zastawu Rejestrowego ustanowionego na Przedmiocie Zastawu będzie mogło nastąpić w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego, o którym mowa w art. 21 Ustawy o Zastawie Rejestrowym.
- 6.5. W dniu zawarcia lub około tej daty umowy na podstawie której zastawca ustanowi Zastaw Rejestrowy, złoży oświadczenie o poddaniu się na podstawie art. 777 § 1 Kodeksu Postępowania Cywilnego egzekucji wprost z aktu notarialnego z Przedmiotu Zastawu do kwoty 30.000.000,00 (trzydzieści milionów ) złotych na rzecz Administratora jako Administratora Zastawu, przy czym z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności, któremu Administratora jako Administrator Zastawu będzie mógł wystąpić do 31 grudnia 2027 r.
- 6.6. W przypadku, gdy wartość Przedmiotu Zastawu oraz dodatkowego zabezpieczenia ustanowionego zgodnie z niniejszym punktem, według dokonanej kwartalnej Wyceny Zabezpieczenia i takiego dodatkowego zabezpieczenia spadnie poniżej 150% wartości nominalnej Obligacji istniejących w danym czasie, Emitent w terminie 2 miesięcy od dnia udostępnienia Wyceny Zabezpieczenia spowoduje ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia Obligacji poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez MCI.PV związanych z **Subfunduszem MCI.EV**, tak aby wartość certyfikatów inwestycyjnych (zgodnie z ww. Wyceną Zabezpieczenia) na których ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie łącznie z Przedmiotem Zastawu oraz dodatkowym zabezpieczeniem Obligacji, o którym mowa powyżej, wynosiła nie mniej niż 150% wartości nominalnej Obligacji istniejących w danym czasie. Ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia, o którym mowa powyżej nastąpi w drodze zawarcie stosownej umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego przez posiadacza wyżej wskazanych certyfikatów inwestycyjnych z Administratorem Zastawu lub w drodze aneksu do umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu.
- 6.7. W przypadku, gdy wartość Przedmiotu Zastawu łącznie z wartością certyfikatów inwestycyjnych, na których ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie, o którym mowa w pkt 6.6 powyżej, według dokonanej kwartalnej Wyceny Zabezpieczenia wzrośnie powyżej 150% wartości nominalnej istniejących w danym czasie Obligacji, Emitent będzie uprawniony do podjęcia działań w celu częściowego zwolnienia przedmiotu zabezpieczenia Obligacji poprzez zwolnienie spod obciążenia certyfikatów inwestycyjnych Zastawem Rejestrowym lub dodatkowym zastawem rejestrowym, o którym mowa w pkt 6.6, poprzez zmniejszenie liczby certyfikatów inwestycyjnych stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego (w tym Zastawu Rejestrowego) ustanowionego na zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji, tak aby wartość certyfikatów inwestycyjnych (zgodnie z ww. Wyceną Zabezpieczenia) stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego (w tym Zastawu Rejestrowego) ustanowionego na zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji wynosiła nie mniej niż 150% wartości nominalnej istniejących w danym czasie Obligacji. W takim przypadku Administrator Zastawu jest uprawniony i zobowiązany na żądanie Emitenta do podjęcia działań w wyniku których dojdzie do zmniejszenia liczby certyfikatów inwestycyjnych stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego (w tym Zastawu Rejestrowego) ustanowionego na zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji.

- 6.8. Wszelkie środki uzyskane przez Administratora Zastawu z tytułu zaspokojenia z Zastawów Rejestrowych ustanowionych na zabezpieczenie Obligacji na rzecz Administratora Zastawu, będą rozdzielane w następujący sposób:
- 6.8.1. w pierwszej kolejności na zaspokojenie kosztów i wydatków związanych z dochodzeniem zaspokojenia z Zastawów Rejestrowych,
  - 6.8.2. w drugiej kolejności na zaspokojenie odsetek i innych świadczeń ubocznych z Obligacji,
  - 6.8.3. w trzeciej kolejności na zaspokojenie pozostałych wierzytelności z Obligacji.
- 6.9. Administrator Zastawu może wstrzymać się z podjęciem czynności związanej z zabezpieczeniami ustanowionymi na zabezpieczenie Obligacji na jego rzecz jako Administratora Zastawu do czasu otrzymania od Emitenta lub Obligatariusza zaliczki na poczet pokrycia kosztów dokonania danej czynności.
- 6.10. Wycena Przedmiotu Zastawu została sporządzona przez biegłego, którego wybór jest uzasadniony okolicznością, iż spełnia wymogi określone w art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, i stanowi **Załącznik nr 6.10**.
- 6.11. Po Dniu Emisji Emitent będzie udostępniać wycenę certyfikatów inwestycyjnych na których ustanowiono zastaw rejestrowy na zabezpieczenie Obligacji, według stanu na ostatni dzień kwartału kalendarzowego, na stronie internetowej Emitenta oraz w przypadku wprowadzenia Obligacji na Catalyst - stosownie do regulaminu Catalyst. Wycena dokonywana po Dniu Emisji będzie ustalana w oparciu o dokonaną przez MCI TFI 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 Zabezpieczenia**”). Celem uniknięcia wątpliwości, Wycena Zabezpieczenia Certyfikatów Inwestycyjnych, o której mowa w zdaniu powyżej, nie stanowi aktualizacji wyceny, o której mowa w art. 30 ust. 3 Ustawy o Obligacjach.
- 6.12. Na podstawie Umowy Administratora obowiązki Administratora Zastawu zostały powierzone Administratorowi.

## **7. PŁATNOŚCI**

- 7.1. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą na rzecz Obligatariuszy zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 7.2. Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić 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.
- 7.3. Płatność danego świadczenia z Obligacji będzie dokonywana jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw do tego świadczenia.
- 7.4. Emitent może zdecydować o możliwości zaliczenia przez Obligatariuszy wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji Emitenta.

## **8. OPROCENTOWANIE OBLIGACJI**

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

### **TABELA ODSETKOWA**

| <b>Okres Odsetkowy</b> | <b>Przewidywany<br/>(nie wiążący)<br/>Dzień Ustalenia Prawa</b> | <b>Dzień Płatności Odsetek</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 1                      | 13.01.2021                                                      | 20.01.2021                     |
| 2                      | 13.08.2020                                                      | 20.08.2021                     |
| 3                      | 13.01.2020                                                      | 20.01.2022                     |
| 4                      | 15.08.2020                                                      | 20.08.2022                     |
| 5                      | 13.01.2020                                                      | 20.01.2023                     |
| 6                      | 14.08.2020                                                      | Dzień Wykupu                   |

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

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

gdzie:

Ki oznacza Odsetki za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację

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

Oi oznacza Stopę Procentową,

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

R oznacza 365 dni,

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

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

## 9. WYKUP

### 9.1. Postanowienia ogólne.

9.1.1. Emitent zobowiązany jest wykupić każdą Obligację w terminie wynikającym z Warunków Emisji.

9.1.2. Poprzez wykupioną Obligację należy rozumieć Obligację, za którą Emitent uiszczył na rzecz Obligatariusza kwotę stanowiącą równowartość jej wartości nominalnej (tj. 1.000,00 zł), należnych odsetek oraz o ile wykup dokonywany jest w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta - Premii.

9.1.3. Wykupiona Obligacja podlega umorzeniu.



9.2. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

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

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

9.3.1. Emitent jest uprawniony do wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu („**Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta**”).

9.3.2. W ramach realizacji danego Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent ma prawo dokonać wykupu nie mniej niż 100 Obligacji, chyba że dokonuje wykupu wszystkich Obligacji.

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

9.3.3.1. 1,00% wartości nominalnej jednej Obligacji, jeżeli data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy Dniem Emisji a dniem 20 sierpnia 2021 roku (włącznie),

9.3.3.2. 0,75% wartości nominalnej jednej Obligacji, jeżeli data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy 21 sierpnia 2021 roku (włącznie) a dniem 20 sierpnia 2022 roku (włącznie),

9.3.3.3. 0,50% wartości nominalnej jednej Obligacji, jeżeli data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy 21 sierpnia 2022 roku (włącznie) a dniem 20 sierpnia 2023 roku (włącznie),

(„**Premia**”).

9.3.4. Emitent zawiadomi każdorazowo Obligatariuszy o danym Wcześniejszym Wykupie na Żądanie Emitenta w trybie wskazanym w pkt 11.1 **Błąd! Nie można odnaleźć źródła odwołania.** co najmniej na 14 Dni Roboczych przed dniem danego Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta („**Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie**”).

9.3.5. Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta powinna przypadać w Dniu Płatności Odsetek i zostać wskazana w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie.

9.3.6. W Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie Emitent powinien podać także liczbę wykupywanych Obligacji w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, którego dotyczy.

9.3.7. Wykup Obligacji w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie następował zgodnie z Regulacjami KDPW, w tym również w zakresie ustalenia liczby wykupywanych Obligacji od poszczególnych Obligatariuszy.

9.3.8. W dniu wskazanym w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie jako dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent dokona wykupu Obligacji podlegających wykupowi w ramach danego Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta.

9.4. Wykup Obligacji na Żądanie Wykupu.

9.4.1. W przypadku wystąpienia zdarzenia stanowiącego Przypadek Naruszenia:

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

9.4.1.2. innego niż wymieniony w pkt 9.4.1.1, Obligatariusz może doręczyć Emitentowi oraz podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy Żądanie Wykupu posiadanych przez niego Obligacji, chyba że przed doręczeniem przez Obligatariusza Żądania Wykupu zdarzenie stanowiące dany Przypadek Naruszenia przestanie trwać. W przypadku doręczenia Emitentowi oraz podmiotowi prowadzącemu Rachunek

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

9.4.2. W przypadku wystąpienia którejkolwiek ze zdarzeń, o których mowa w pkt 9.4.1.1 oraz po podjęciu uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy, o której mowa w pkt 9.4.1.1, Obligatariusz będzie uprawniony do złożenia Emitentowi oraz jednocześnie podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy pisemnego Żądania Wykupu Obligacji posiadanych przez takiego Obligatariusza a Emitent zobowiązany będzie wykupić Obligacje takiego Obligatariusza wskazane w Żądaniu Wykupu w terminie 30 Dni Roboczych od dnia złożenia takiego żądania Emitentowi i jednocześnie podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy, chyba że przed doręczeniem przez Obligatariusza Żądania Wykupu w trybie opisanym w niniejszym punkcie Warunków Emisji, zdarzenie stanowiące Przypadek Naruszenia przestanie trwać. W Żądaniu Wykupu Obligatariusz powinien wskazać podstawę Żądania Wykupu oraz liczbę Obligacji przedstawianych do wykupu oraz inne dane wymagane Regulacjami KDPW, przedkładając świadectwo depozytowe potwierdzające liczbę Obligacji posiadanych przez takiego Obligatariusza obejmujące okres do dnia w którym ma nastąpić wykup Obligacji w wykonaniu Żądania Wykupu. Wykup Obligacji objętych Żądaniem Wykupu nastąpi w terminie 30 Dni Roboczych od dnia złożenia Żądania Wykupu.

9.4.3. Z zastrzeżeniem pkt 9.4.4, za przypadek naruszenia („Przypadek Naruszenia”) będzie uważane wystąpienie chociażby jednego z wymienionych poniżej zdarzeń:

9.4.3.1. **Brak Zapłaty:** (1) Emitent będzie w zwłocie z zaspokojeniem wierzytelności pieniężnej wynikającej z Obligacji, lub (2) Emitent w sposób niezawiniony nie zaspokoi wierzytelności pieniężnej wynikającej z Obligacji w terminie jej wymagalności i takie opóźnienie będzie trwało co najmniej 3 (trzy) Dni Robocze; lub

9.4.3.2. **Naruszenie warunków Zadłużenia Finansowego:** Zostanie zażądana przez jeden lub więcej podmiotów spłata jakiegokolwiek istotnego Zadłużenia Finansowego Emitenta lub podmiotu z Grupy Emitenta przed ustalonym w zawartej między nimi umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia warunków umowy przez Emitenta lub podmiot z Grupy Emitenta, zaś Emitent lub podmiot z Grupy Emitenta nie dokona spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w terminie jego wymagalności lub w dodatkowym terminie do zapłaty wskazanym przez taki podmiot lub w terminie ustalonym pomiędzy takim podmiotem a Emitentem lub podmiotem z Grupy Emitenta. Za istotne Zadłużenie Finansowe, uważa się na potrzeby niniejszego punktu zadłużenie w wysokości co najmniej 10% wartości kapitałów własnych Emitenta wskazanych w ostatnim zatwierdzonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta; lub

9.4.3.3. **Wykonanie zabezpieczenia:** Podmiot na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie umowne, w wyniku niedokonania przez Emitenta lub podmiot z Grupy Emitenta świadczenia wynikającego z umowy (w tym w szczególności dotyczącej Zadłużenia Finansowego) zawartej pomiędzy takim podmiotem a Emitentem lub podmiotem z Grupy Emitenta, przejmie skutecznie przedmiot zabezpieczenia ustanowionego na jego rzecz przez Emitent lub podmiot z Grupy Emitenta lub w inny sposób skutecznie zrealizuje zabezpieczenie ustanowione na jego rzecz przez Emitent lub podmiot z Grupy Emitenta, o wartości wynoszącej co najmniej 10% wartości kapitałów własnych Emitenta wskazanych w ostatnim zatwierdzonym jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta; lub

9.4.3.4. **Orzeczenia:** Zostanie wydane w stosunku do Emitenta lub podmiotu z Grupy Emitenta prawomocne orzeczenie lub prawomocne i ostateczne decyzje administracyjne nakazujące Emitentowi lub podmiotowi z Grupy Emitenta zapłatę kwoty wynoszącej co najmniej 10% wartości kapitałów własnych Emitenta wskazanych w ostatnim zatwierdzonym jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta a Emitent lub podmiot z Grupy Emitenta nie dokona takiej płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub prawomocnych i ostatecznych decyzji administracyjnych; lub

- 9.4.3.5. **Niezgodność z prawem:** okaże się, że na gruncie prawa polskiego lub w wyniku jego zmiany, emisja Obligacji, zapłata świadczeń z Obligacji lub wykonanie przez Emitenta obowiązków wynikających z Warunków Emisji jest niezgodne z prawem, a Emitent w ciągu 45 dni od otrzymania opinii prawnej (sporządzonej przez kancelarię prawną wskazaną przez Zgromadzenie Obligatariuszy i zatwierdzoną przez Emitenta) potwierdzającej taką niezgodność, nie doprowadzi odpowiednio do zmiany Warunków Emisji w sposób wymagany dla przestrzegania przepisów prawa, w tym nowych przepisów prawa, pozwalający Obligatariuszom na odnoszenie zasadniczo takich samych korzyści gospodarczych, finansowych oraz prawnych, jakie przewidują odpowiednio Warunki Emisji; lub
- 9.4.3.6. **Wskaźniki:**
- a. Wskaźnik Zadłużenia Netto Emitenta przekroczy poziom **0,25** na dany Dzień Badania; lub
  - b. Wskaźnik Skonsolidowanego Zadłużenia Netto MCI przekroczy poziom **0,35** na dany Dzień Badania; lub
  - c. Wskaźnik Obciążeń Aktywów Funduszu przekroczy poziom **0,75** na dany Dzień Badania; lub
  - d. Wskaźnik Pozabilansowego Zadłużenia Emitenta przekroczy poziom **0,15** na dany Dzień Badania; lub
  - e. Wskaźnik Koncentracji EV na MCIM przekroczy poziom **0,2** na dany Dzień Badania.
- 9.4.3.7. **Utrata wartości Zabezpieczenia Obligacji:** gdy zgodnie z Wyceną Zabezpieczenia Obligacji łączna wartość przedmiotów zastawów rejestrowych ustanowionych na zabezpieczenie Obligacji spadnie poniżej 150% wartości nominalnej istniejących w danym czasie Obligacji, a Emitent nie doprowadzi do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia Obligacji w terminie i na warunkach określonych w pkt 6.6, lub
- 9.4.3.8. **Zbycie certyfikatów:** nastąpi zbycie lub obciążenie Przedmiotu Zastawu, wbrew ograniczeniom wynikającym z umowy zastawu rejestrowego zawartej z Administratorem Zastawu, z zastrzeżeniem, iż zbycie Przedmiotu Zastawu pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład Rozszerzonej Grupy MCI nie stanowi zbycia wbrew ograniczeniom wynikającym z umowy zastawu rejestrowego; lub
- 9.4.3.9. **Egzekucja lub zajęcie mienia:** Nastąpiło jedno z poniższych zdarzeń:
- a. zostało dokonane zajęcie w toku postępowania egzekucyjnego lub udzielono zabezpieczenia w toku postępowania zabezpieczającego cywilnego lub administracyjnego składnika majątku Emitenta o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Emitenta wykazanych w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta, o ile w terminie 180 dni od daty powzięcia wiadomości przez Emitenta o dokonaniu zajęcia lub udzielonym zabezpieczeniu nie dojdzie do uchylenia, upadku lub zniesienia takiego zajęcia lub zabezpieczenia lub Emitent, nie zapłaci kwoty będącej przedmiotem egzekucji lub na zabezpieczenie której ustanowiono takie zabezpieczenie lub Emitent naruszy orzeczenie na mocy którego ustanowiono takie zabezpieczenie; lub
  - b. wszczęto egzekucję lub egzekucje w stosunku do majątku Emitenta o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych wykazanych w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta, o ile w terminie 180 dni od daty powzięcia przez Emitenta wiadomości o wszczęciu egzekucji nie dojdzie do jej uchylenia lub wstrzymania (w tym m.in. uchylenie zajęcia majątku) lub Emitent nie zapłaci kwoty będącej przedmiotem egzekucji; lub
- 9.4.3.10. **Podział, połączenie i przekształcenie:** Emitent dokona połączenia z innym podmiotem, nastąpi jego podział lub przekształcenie formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki

Emitenta z tytułu Obligacji w wyniku takiego podziału, połączenia lub przekształcenia nie będzie podmiotem uprawnionym do emisji Obligacji; lub

- 9.4.3.11. **Zaprzestanie prowadzenia działalności:** Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej lub zostanie rozwiązany; lub
- 9.4.3.12. **Naruszenie zobowiązań informacyjnych:** Emitent:
- a. nie udostępni Obligatariuszom sprawozdań finansowych Emitenta na zasadach i w terminach określonych w Warunkach Emisji,
  - b. nie udostępni Obligatariuszom Wyceny Zabezpieczenia na zasadach i w terminach określonych Warunkach Emisji,
  - c. nie poinformuje Obligatariuszy o wartości wskaźników, o których mowa w pkt 9.4.3.6, w trybie i terminach wskazanych w Warunkach Emisji, lub
- 9.4.3.13. **Przesłanki ogłoszenia upadłości, likwidacji:** (i) jeśli zaistnieją przesłanki do ogłoszenia upadłości Emitenta, przy czym łączna kwota wszystkich przeterminowanych i wymagalnych zobowiązań Emitenta z dowolnego tytułu będzie nie niższa niż 10% kapitałów własnych Emitenta wskazanych w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta; (ii) Emitent ogłosił pisemnie lub w formie raportu bieżącego, że stał się niezdolny do spłaty swojego zadłużenia w terminach zapadalności; lub
- 9.4.3.14. **Nieustanowienie Zabezpieczenia Obligacji:** Zastaw Rejestrowy nie zostanie ustanowiony zgodnie z pkt. 6.2, lub
- 9.4.3.15. **Brak zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy:** Emitent w należyтым terminie nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy pomimo należycie i terminowo złożonego przez Obligatariuszy wniosku o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy, lub
- 9.4.3.16. **Rozwiązanie Emitenta:** wydane zostanie przez sąd prawomocne postanowienie o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie przez walne zgromadzenie Emitenta uchwała o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę.
- 9.4.3.17. **Akcje Emitenta:** akcje wyemitowane przez Emitenta zostaną wycofane z obrotu na rynku regulowanym, w rozumieniu Ustawy o Ofercie, lub
- 9.4.3.18. **Niewprowadzenie lub wycofanie Obligacji:** Obligacje nie zostaną wprowadzone na Catalyst w terminie 90 dni od Dnia Emisji lub zostaną wycofane z notowań na Catalyst, bez zgody Zgromadzenia Inwestorów.
- 9.4.4. Za Przypadek Naruszenia nie będzie uważane wystąpienie takiego zdarzenia, które spełnia chociażby jeden z następujących warunków:
- 10.6.5.3. na wystąpienie zdarzenia wyraziło zgodę Zgromadzenie Obligatariuszy w formie uchwały pod rygorem nieważności,
  - 10.6.5.4. Emitent usunął skutki jego wystąpienia w terminie 10 Dni Roboczych od dnia jego wystąpienia,
  - 10.6.5.5. pomimo wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w pkt 9.4.1.1, Zgromadzenie Obligatariuszy podjęło uchwałę o braku zgody na składanie przez Obligatariuszy Żądań Wykupu lub nie podjęło w tym przedmiocie uchwały w ogóle,
  - 10.6.5.6. wystąpienie zdarzenia, o którym mowa w pkt 9.4.1.1, jeżeli do dnia powzięcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały, o której mowa w pkt 9.4.1.1, Emitent usunął skutki jego wystąpienia.

## **10. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY**

### **10.1. Ustanawia się Zgromadzenie Obligatariuszy.**

- 10.2. Zasady zwoływania oraz organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym miejsce odbycia, oraz zasady podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy określa regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiący Załącznik nr 10.2 do Warunków Emisji. W przypadku rozbieżności pomiędzy regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy a Ustawą o Obligacjach, decyduje Ustawa o Obligacjach.
- 10.3. Poza sprawami określonymi w innych postanowieniach Warunków Emisji, do kompetencji Zgromadzenia Obligatariuszy należy zmiana postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji jak i każdego innego postanowienia Warunków Emisji, przy czym każda zmiana Warunków Emisji wymaga ona dla swej ważności zgody Emitenta.

## 11. ZAWIADOMIENIA

- 11.1. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Warunków Emisji, wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do ogółu Obligatariuszy będą kierowane poprzez Stronę Internetową.
- 11.2. Wszelkie zawiadomienia do Emitenta powinny być dokonywane poprzez doręczenie osobiste, listem poleconym, pocztą kurierską lub pocztą elektroniczną na adres:
- adres siedziby Emitenta wskazany w danym czasie w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego  
e-mail: [ogryczak@mci.eu](mailto:ogryczak@mci.eu), [pogorzelska@mci.eu](mailto:pogorzelska@mci.eu), [office@mci.eu](mailto:office@mci.eu)
- 10.7. W przypadku zmiany danych Emitenta do zawiadomień Emitent zawiadomi niezwłocznie Obligatariuszy o zmianie tych danych poprzez ogłoszenie na Stronie Internetowej. Zmiana będzie skuteczna wobec Obligatariusza od pierwszego Dnia Roboczego po dniu w którym zmiana będzie ogłoszona na Stronie Internetowej i pod warunkiem, iż nowy adres będzie na terenie Polski. Emitent jest zobowiązany do informowania Obligatariuszy o każdej zmianie swojego adresu do doręczeń pod rygorem uznania za skutecznie doręczone zawiadomienie wysłane na dotychczasowy adres.

## 11. PRAWO WŁAŚCIWE

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

Warszawa, dnia 19 sierpnia 2020 r.

|                  |                                 | W imieniu Emitenta                                                                           |                     |                                                                                  |
|------------------|---------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
|                  | <b>Tomasz Janusz Czechowicz</b> | Elektronicznie podpisany przez Tomasz Janusz Czechowicz<br>Data: 2020.08.19 13:59:28 +02'00' | <b>Ewa Ogryczak</b> | Elektronicznie podpisany przez Ewa Ogryczak<br>Data: 2020.08.19 13:43:46 +02'00' |
| Podpis:          | <u>Czechowicz</u>               |                                                                                              | Podpis:             | <u>Ogryczak</u>                                                                  |
| Imię i nazwisko: | Tomasz Czechowicz               |                                                                                              | Imię i nazwisko:    | Ewa Ogryczak                                                                     |
| Stanowisko:      | Prezes Zarządu                  |                                                                                              | Stanowisko:         | Wiceprezes Zarządu                                                               |

**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII S EMITOWANYCH PRZEZ MCI CAPITAL S.A.**

**Lista załączników:**

- 1) Załącznik nr 6.10 – Wycena
- 2) Załącznik nr 10.2 – Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy Obligacji serii S wyemitowanych przez MCI Capital S.A. z siedzibą w Warszawie

**Załącznik nr 6.10**  
*do Warunków Emisji Obligacji serii S*  
*emitowanych przez MCI Capital Spółkę Akcyjną*  
*z dnia 19 sierpnia 2020 r.*

**Wycena**

**Regulamin**  
**Zgromadzenia Obligatariuszy**  
**Obligacji serii S**  
**wyemitowanych przez MCI Capital S.A.**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**(„Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy”)**

**§ 1**

1. Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy określa zasady zwoływania i organizacji oraz zasady podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy ustanowione w Warunkach Emisji Obligacji serii S wyemitowanych przez MCI Capital Spółkę akcyjną z siedzibą w Warszawie („Emitent”) emitowanych na podstawie (i) art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach oraz (ii) uchwały zarządu Emitenta nr 1 z dnia 19 sierpnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii S.
2. Wszelkie wyrazy lub zwroty pisane z wielkiej litery, a niezdefiniowane w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii S emitowanych przez MCI Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

**§ 2**

Zgromadzenie Obligatariuszy stanowi reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji.

**§ 3**

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

**§ 4**

Koszty zwołania i przeprowadzenia Zgromadzenia Obligatariuszy ponosi Emitent.

**§ 5**

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



- zwanych dalej „**postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji**”.

2. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć także:

- 1) zmiany Warunków Emisji w zakresie innym, niż wskazane w ust. 1,
- 2) innych spraw zastrzeżonych w Warunkach Emisji do kompetencji Zgromadzenia Obligatariuszy.

## § 6

1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Emitent:

- 1) w przypadku i terminie określonych w Warunkach Emisji;
- 2) na żądanie Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 łącznej wartości nominalnej Obligacji, z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy o rachunkowości oraz Obligacji umorzonych, zwanej dalej „**skorygowaną łączną wartością nominalną Obligacji**”;
- 3) z własnej inicjatywy.

2. W przypadku, o którym mowa w punkcie 9.4.1.1 Warunków Emisji, zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy może żądać każdy z Obligatariuszy.

3. Żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy składa się Emitentowi na piśmie lub w postaci elektronicznej wraz z uzasadnieniem oraz świadectwem depozytowym potwierdzającym, iż żądający w dniu doręczenia Emitentowi żądania pozostaje Obligatariuszem.

## § 7

1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na 21 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

2. W ogłoszeniu zamieszcza się dzień, godzinę, miejsce oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a także informację o miejscu złożenia świadectwa depozytowego. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariusza decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy. W przypadku, o którym mowa w art. 50 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, w ogłoszeniu należy wskazać postanowienie sądu upoważniające do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy.

3. Ogłoszenie Emitent publikuje na swojej stronie internetowej. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na podstawie upoważnienia sądu ogłoszenie może zostać opublikowane w dzienniku ogólnopolskim.

## § 8

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

## § 9

1. Obligacje zarejestrowane w Depozycie dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta świadectwo depozytowe, o którym mowa w art. 9 Ustawy o Obrocie.

2. Świadectwo depozytowe powinno zostać złożone co najmniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy i nie mogą zostać odebrane przed jego zakończeniem.

## § 10

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

#### § 11

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

#### § 12

W Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek organu zarządzającego Emitenta.

#### § 13

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

#### § 14

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

## § 15

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

## § 16

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

## § 17

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.

## § 18

Każda Obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

## § 19

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

## § 20

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

## § 21

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

## § 22

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

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

## **§ 23**

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

## **§ 24**

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

## WYCENA

CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH WYEMITOWANYCH PRZEZ  
MCI.PRIVATE VENTURES FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY  
NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2020 R.

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

17 sierpnia 2020 r.

---

**1 SPIS TREŚCI**

---

|          |                                                                                                                                       |           |
|----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1</b> | <b>SPIS TREŚCI .....</b>                                                                                                              | <b>2</b>  |
| <b>2</b> | <b>CEL RAPORTU I ZASTRZEŻENIA.....</b>                                                                                                | <b>3</b>  |
| <b>3</b> | <b>PODSTAWA PRAWNA PRAC .....</b>                                                                                                     | <b>4</b>  |
| <b>4</b> | <b>WYNIKI WYCENY .....</b>                                                                                                            | <b>5</b>  |
| <b>5</b> | <b>ZAKRES PRZEPROWADZONYCH PRAC .....</b>                                                                                             | <b>6</b>  |
| <b>6</b> | <b>OPIS ZASTOSOWANEJ METODY WYCENY .....</b>                                                                                          | <b>7</b>  |
| <b>7</b> | <b>WYCENA WARTOŚCI CERTYFIKATÓW.....</b>                                                                                              | <b>8</b>  |
| 7.1      | Założenia do wyceny Certyfikatów.....                                                                                                 | 8         |
| 7.2      | Wycena wartości certyfikatów inwestycyjnych MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. .... | 8         |
| 7.3      | Wycena Certyfikatów stanowiących przedmiot wyceny .....                                                                               | 10        |
| <b>8</b> | <b>ZAŁĄCZNIKI.....</b>                                                                                                                | <b>11</b> |

---

## 2 CEL RAPORTU I ZASTRZEŻENIA

---

Niniejszy raport został sporządzony przez firmę BTFG Advisory sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Przedmiotem niniejszego raportu jest wycena na dzień 30 czerwca 2020 r., 79.960 zdematerializowanych certyfikatów inwestycyjnych serii J, wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, Plac Europejski 1, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonym przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 347 (dalej również „Fundusz”), związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., należących do MCI Capital Spółka Akcyjna (dalej „Certyfikaty”).

Celem wyceny Certyfikatów jest ustalenie wartości przedmiotu zastawu rejestrowego, który zostanie ustanowiony na zabezpieczenie emisji 20.000 obligacji serii S o łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych), które wyemitowane zostaną przez MCI Capital S.A. Przedmiot zastawu rejestrowego stanowić będą Certyfikaty, o których mowa powyżej.

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

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

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

---

### 3 PODSTAWA PRAWNA PRAC

---

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



---

## 4 WYNIKI WYCENY

---

Wartość **79.960** zdematerializowanych certyfikatów inwestycyjnych serii J, emitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., wynosiła na dzień 30 czerwca 2020 roku **30.000.192,40 zł** (słownie: trzydzieści milionów sto dziewięćdziesiąt dwa złote czterdzieści groszy).

Signed by /  
Podpisano przez:

Adam Krzysztof  
Ruciński

Date / Data: 2020-  
08-17 13:16

**Adam Ruciński**

**Prezes Zarządu BTFG Advisory sp. z o.o.**

biegły rewident nr ewid. 10428

biegły sądowy z zakresu rachunkowości

biegły sądowy z zakresu obrotu papierami wartościowymi

Warszawa, 17 sierpnia 2020 roku.

---

## 5 ZAKRES PRZEPROWADZONYCH PRAC

---

Wycena wartości Certyfikatów została sporządzona na dzień 30 czerwca 2020 r. (dalej „Dzień Wyceny”).

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

1. Zestawienie lokat MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na dzień 30.06.2020 r.
2. Politykę Rachunkowości Funduszy Zamkniętych zarządzanych przez MCI Capital TFI S.A.
3. Potwierdzenie wartości aktywów netto i wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na dzień 30.06.2020 r.
4. Raport za drugi kwartał 2020 roku MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.
5. Raport za drugi kwartał 2020 roku MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
6. Potwierdzenie depozytariusza wyceny lokat MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na dzień 30.06.2020 r.
7. Modele w pliku Excel wyceny spółek portfelowych i innych aktywów finansowych MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na dzień 30.06.2020 r. wraz ze sprawozdaniami finansowymi lub danymi finansowymi spółek portfelowych, na których oparto wyceny.
8. Bilans MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na dzień 30.06.2020 r. wraz z wyliczeniami WAN/CI.
9. Inne informacje i oświadczenia otrzymane przedstawicieli MCI Capital S.A. w formie elektronicznej, ustnej, pisemnej.

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

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

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

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

---

## 6 OPIS ZASTOSOWANEJ METODY WYCENY

---

Wycena Certyfikatów została przeprowadzona w oparciu o wycenę Funduszu metodą wartości aktywów netto Funduszu. Przesłankami stojącymi za wyborem tej metody był fakt, że Fundusz prowadzi bieżącą, szczegółową księgowość oraz jest zobowiązany do ujmowania istotnych aktywów w ich wartości godziwej. W związku z tym, wartość bilansowa Funduszu powinna odzwierciedlać wartość godziwą Certyfikatów. Ostatnie wyznaczenie wartości godziwej składników majątku Funduszu zostało przeprowadzone na dzień 30 czerwca 2020 r.

Wycena polegała na identyfikacji wartości składników aktywów i pasywów Funduszu na 30 czerwca 2020 r. i wyznaczeniu wartości aktywów netto Funduszu. Następnie wyznaczono wartość aktywów netto w podziale na poszczególne serie Certyfikatów stanowiących przedmiot zastawu.

Wartość aktywów netto określono według poniższego wzoru:

$$WAN = A - Z$$

***WAN** – Wartość aktywów netto*

***A** – Wartość bilansowa aktywów*

***Z** – Wartość bilansowa zobowiązań*

---

## 7 WYCENA WARTOŚCI CERTYFIKATÓW

---

### 7.1 Założenia do wyceny Certyfikatów

Przy wycenie wartości Certyfikatów oparto się na dokumentacji księgowej Funduszu na Dzień Wyceny oraz na innych dokumentach potwierdzających wartość pozycji bilansowych Funduszu. Podstawowymi dokumentami umożliwiającymi oszacowanie wartości Certyfikatów były: potwierdzenie wartości aktywów netto i wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na dzień 30 czerwca 2020 r. wraz z bilansem na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz Raportem z portfela na dzień 30 czerwca 2020 r.

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

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

Na Dzień Wyceny aktywa MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wynosiły 1.330.604.533,92 zł, przy zobowiązaniach 105.354.545,33 zł, co daje wartość aktywów netto w wysokości 1.225.249.988,59 zł.

Składniki portfela inwestycyjnego:

- udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością – 59,29% aktywów,
- akcje – 9,04% aktywów,
- obligacje - 2,40% aktywów,
- certyfikaty inwestycyjne – 3,12% aktywów,
- opcje – 0,37% aktywów,
- weksle – 12,14% aktywów,
- wierzytelności – 0,14% aktywów.

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

Tabela 1. Wartość aktywów netto i wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny (WAN/CI) MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na dzień 30 czerwca 2020 r.

| <b>MCI.PV subfundusz Euro Ventures 1.0</b> |                          |                            |
|--------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| <b>2020-06-30</b>                          |                          |                            |
| <b>AKTYWA NETTO:</b>                       | 1 225 250 120,36         |                            |
|                                            | <b>WAN_D po zmiennym</b> | <b>Wanci_D po zmiennym</b> |
| seria A                                    | 152718959,86             | 386,43                     |
| seria B                                    | 46639126,05              | 375,52                     |
| seria C                                    | 557645499,12             | 376,53                     |
| seria D                                    | 40405555,45              | 375,52                     |
| seria J                                    | 179489801,14             | 375,19                     |
| seria K                                    | 98572697,22              | 373,66                     |
| seria L                                    | 10754962,53              | 364,98                     |
| seria M                                    | 129734794,20             | 375,61                     |
| seria N                                    | 623020,11                | 346,12                     |
| seria O                                    | 692004,00                | 346,00                     |
| seria P                                    | 281344,80                | 351,68                     |
| seria R                                    | 929072,38                | 371,63                     |
| seria S                                    | 879326,50                | 366,39                     |
| seria T                                    | 1652002,23               | 330,40                     |
| seria U                                    | 828512,74                | 345,21                     |
| seria W                                    | 272979,43                | 341,22                     |
| seria Y                                    | 416930,06                | 347,44                     |
| seria Z                                    | 274134,18                | 342,67                     |
| seria A1                                   | 167080,23                | 348,08                     |
| seria C1                                   | 694606,97                | 347,30                     |
| seria E1                                   | 559446,39                | 349,65                     |
| seria F1                                   | 726055,71                | 363,03                     |
| seria R1                                   | 291832,57                | 380,49                     |
| seria B2                                   | 376,49                   | 376,49                     |

Źródło: MCI Capital TFI S.A.

### 7.3 Wycena Certyfikatów stanowiących przedmiot wyceny

Przedmiot wyceny stanowi 79.960 certyfikatów inwestycyjnych serii J MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.

Tabela 2. Wycena Certyfikatów stanowiących przedmiot wyceny na dzień 30 czerwca 2020 r.

|                                | Wartość 1 certyfikatu inwestycyjnego | Liczba wycenianych certyfikatów | Wartość wycenianych certyfikatów |
|--------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|
| MCI.EuroVentures 1.0.- Seria J | 375,19 zł                            | 79 960                          | 30 000 192,40 zł                 |

Źródło: Obliczenia własne

Na dzień 30 czerwca 2020 r., wartość Certyfikatów stanowiących przedmiot zabezpieczenia wyniosła **30.000.192,40 zł** (słownie: trzydzieści milionów sto dziewięćdziesiąt dwa złote czterdzieści groszy).

MCLEuroVentures 1.A.

2020-07-03 10:03:53 Report service v. 2.0.0.0172

## Zestawienie obrotów i sald za okres 2020-06-30 - 2020-06-30

| Strona   | Strona                                              | 1                |                |                |                  |
|----------|-----------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Wartość  | Opis                                                | Saldo otwarcia   | DT             | CT             | Saldo zamknięcia |
| WA       | Wartość Aktywów                                     | 1 330 514 405,57 | 125 621 932,01 | 125 531 803,66 | 1 330 604 533,92 |
| WAN      | Wartość Aktywów Netto                               | 1 226 945 164,64 | 130 941 492,17 | 132 636 668,22 | 1 225 249 988,59 |
| 00000-00 | Środki pieniężne                                    | 129 314 990,67   | 107 142 561,73 | 112 344 005,30 | 124 113 547,10   |
| 10000-01 | Rachunki podstawowe-EUR                             | 462 296,11       | 300,39         | 0,00           | 462 596,50       |
| 10005-00 | Rachunek umorzeń                                    | 0,20             | 0,00           | 0,00           | 0,20             |
| 10009-00 | Rachunek podstawowy RB                              | 4 482 740,33     | 0,00           | 390,00         | 4 482 350,33     |
| 10009-01 | Rachunek pomocniczy 1                               | 155,03           | 0,00           | 0,00           | 155,03           |
| 10009-05 | Rachunek pomocniczy-PLN-mBank S.A.                  | 716,43           | 0,00           | 110,00         | 606,43           |
| 10020-00 | Depozyty                                            | 56 168 426,13    | 50 954 236,60  | 56 168 426,13  | 50 954 236,60    |
|          | ALIOR BANK                                          | 56 168 426,13    | 50 954 236,60  | 56 168 426,13  | 50 954 236,60    |
| 10030-00 | Subskrypcja                                         | 38 000 000,00    | 0,00           | 0,00           | 38 000 000,00    |
| 10100-05 | Rachunki podstawowe-EUR-ALIOR                       | 30 161 920,62    | 19 598,38      | 0,00           | 30 181 519,00    |
| 10100-09 | Rachunki podstawowe-PLN-ALIOR2                      | 0,00             | 56 168 426,13  | 0,00           | 0,00             |
| 10100-11 | Rachunki podstawowe-PLN-BM ALIOR 2                  | 348,71           | 0,00           | 0,00           | 348,71           |
| 10100-13 | Rachunki podstawowe-PLN-Millennium                  | 38 387,11        | 0,23           | 6 653,04       | 31 734,30        |
| 11000-00 | Wartość składników portfela                         | 1 148 861 863,58 | 15 429 201,26  | 13 187 606,06  | 1 151 103 478,78 |
| 11001-00 | Instrumenty udziałowe-Cena nabycia                  | 749 678 077,21   | 0,00           | 0,00           | 749 678 077,21   |
|          | Akcje                                               | 58 594 020,86    | 0,00           | 0,00           | 58 594 020,86    |
|          | Udziały w sp. z o.o.                                | 691 084 056,35   | 0,00           | 0,00           | 691 084 056,35   |
| 11002-00 | Instrumenty dłużne-Cena nabycia                     | 33 915 000,00    | 0,00           | 0,00           | 33 915 000,00    |
|          | Obligacje                                           | 32 000 000,00    | 0,00           | 0,00           | 32 000 000,00    |
|          | Wierzytelności                                      | 1 915 000,00     | 0,00           | 0,00           | 1 915 000,00     |
| 11004-00 | Instrumenty pozostałe-Cena nabycia                  | 202 858 976,18   | 0,00           | 0,00           | 202 858 976,18   |
|          | Certyfikaty inwestycyjne                            | 41 323 557,00    | 0,00           | 0,00           | 41 323 557,00    |
|          | Weksle                                              | 161 535 419,18   | 0,00           | 0,00           | 161 535 419,18   |
| 11101-00 | Instrumenty udziałowe-Odchylenia od cen nabycia     | 159 393 494,71   | 0,00           | 0,00           | 159 393 494,71   |
|          | Akcje                                               | 75 781 881,08    | 13 501,17      | 13 134 644,98  | 160 441 265,45   |
|          | Udziały w sp. z o.o.                                | 83 611 613,63    | 13 240 603,17  | 13 240 603,17  | 62 554 774,08    |
| 11103-00 | Instrumenty pochodne-Odchylenia od cen nabycia      | 3 833 221,02     | 14 168 914,55  | -105 963,19    | 97 886 491,37    |
|          | Opcje                                               | 3 833 221,02     | 1 136 657,87   | 0,00           | 4 969 878,89     |
| 11104-00 | Instrumenty pozostałe-Odchylenia od cen nabycia     | 337 794,60       | -82 289,12     | 0,00           | 4 969 878,89     |
|          | Certyfikaty inwestycyjne                            | 337 794,60       | -82 289,12     | 0,00           | 245 505,48       |
| 11202-00 | Instrumenty dłużne-Amortyzacja dyskonta/premii      | -332 463,83      | 202 416,79     | 0,00           | 245 505,48       |
|          | Obligacje                                           | -117 150,26      | 0,00           | 510,67         | -134 938,64      |
|          | Weksle                                              | -215 313,57      | 202 416,79     | 4 380,93       | -117 660,93      |
| 11203-00 | Wierzytelności - Amortyzacja dyskonta/premii        | -19 259,32       | 0,00           | 23,85          | -19 283,17       |
|          | Wierzytelności                                      | -19 259,32       | 0,00           | 23,85          | -19 283,17       |
| 12101-00 | Instrumenty udziałowe-Odchylenia od cen nabycia r/k | -802 956,99      | 0,00           | 48 045,63      | -851 002,62      |
|          | Akcje                                               | -802 956,99      | 0,00           | 48 045,63      | -851 002,62      |
| 14999-00 | Należności                                          | 52 337 531,32    | 3 050 169,02   | 192,30         | 55 387 508,04    |
| 15000-00 | Rachunki bankowe odsetki-Należności                 | 0,00             | 0,23           | 0,23           | 0,00             |
| 15102-00 | Instrumenty dłużne odsetki-Należności               | 4 931 200,86     | 27 642,82      | 0,00           | 4 958 843,68     |

## Zestawienie obrotów i sald za okres 2020-06-30 - 2020-06-30

Strona 2

Strona 2

|          | Strona 2                                                  | DT           | CT           | Saldo zamknięcia |
|----------|-----------------------------------------------------------|--------------|--------------|------------------|
|          |                                                           |              |              |                  |
| 15300-00 | Dywidendy-Należności                                      | 0,00         | 0,00         | 443 786,83       |
| 15501-00 | Instrumenty udziałowe sprzedasz-Należności                | 0,00         | 0,00         | 46 907 571,55    |
| 15502-00 | Instrumenty dłużne sprzedasz-Należności                   | 25,97        | 0,00         | 39 987,54        |
| 16000-00 | Pozostałe-Należności                                      | 3 022 500,00 | 65,00        | 3 022 852,69     |
| 16100-00 | Kwoty do wyjaśnienia-Należności                           | 0,00         | 0,00         | 615,00           |
| 19100-00 | Rozliczenia międzyokresowe czynne                         | 0,00         | 127,07       | 13 850,75        |
| 24999-99 | BANK MILLENNIUM SA                                        | 0,00         | 127,07       | 13 850,75        |
|          | Zobowiązania                                              | 5 319 560,16 | 7 104 864,56 | -105 354 545,33  |
| 25000-00 | Prowadzenie rachunków-Zobowiązania                        | 680,00       | 84,00        | -190,00          |
|          | ALIOR BANK                                                | 110,00       | 63,67        | 0,00             |
|          | BANK MILLENNIUM SA                                        | 100,00       | 3,33         | 0,00             |
|          | mBank S.A.                                                | 80,00        | 7,33         | -140,00          |
|          | RAIFFEISEN BANK POLSKA SA                                 | 380,00       | 9,67         | -50,00           |
| 25100-00 | Oplaty za przelewy-Zobowiązania                           | 12,40        | 12,40        | 0,00             |
| 25205-00 | Oplaty od sald debetowych-Zobowiązania                    | 6 553,04     | 6 553,04     | 0,00             |
| 26300-00 | Depozyty i faktury - Faktury - Razem                      | 0,00         | 0,00         | -33 102,25       |
| 26300-01 | Depozyty i faktury - Faktury ( bez rejestru aktywów)      | 0,00         | 0,00         | -2 501,66        |
| 25300-02 | Depozyty i faktury - Faktury rejestr aktywów              | 0,00         | 0,00         | -30 600,59       |
| 25301-00 | Wynagrodzenie rejestr aktywów-Zobowiązania                | 5 727,10     | 0,00         | -23 016,66       |
| 25302-00 | Wynagrodzenie wycena aktywów-Zobowiązania                 | 271,19       | 82,00        | -3 104,57        |
| 25405-00 | Prowidze i opłaty transakcyjne inne podmioty-Zobowiązania | 0,00         | 0,00         | -2 172,79        |
| 25500-00 | Prowadzenie ksiąg rachunkowych - Zobowiązania             | 0,00         | 298,73       | -13 142,62       |
|          | Finat - sprawozdanie półroczne                            | 0,00         | 14,84        | -2 700,00        |
|          | Finat - sprawozdania roczne                               | 0,00         | 7,37         | -1 342,62        |
|          | Oplata Finat - prowadzenie ksiąg                          | 0,00         | 263,33       | -7 900,00        |
|          | OPLATA ZA PRZYGOTOWANIE SPRAWOZDANIA EMITENTCKIEGO        | 0,00         | 13,19        | -1 200,00        |
| 25501-00 | Instrumenty udziałowe zakup-Zobowiązania                  | 0,00         | 0,00         | -6 285,37        |
| 25504-00 | Instrumenty pozostałe zakup-Zobowiązania                  | 0,00         | 0,00         | 2 233 685,33     |
| 25600-00 | Emisja Obligacji - Zobowiązania                           | 0,00         | 0,00         | -46 907 570,99   |
| 25610-00 | Emisja Obligacji - Odsetki - Zobowiązania                 | 0,00         | 6 788,42     | -53 220 000,00   |
| 25620-00 | Emisja Obligacji - Amortyzacja - Zobowiązania             | 0,00         | 1 282,86     | -636 482,33      |
| 26000-00 | Pozostałe-Zobowiązania                                    | 92 219,30    | 30,00        | 586 134,76       |
| 26000-01 | Pozostałe-Zobowiązania - Przejety dług                    | 0,00         | 0,00         | -7,94            |
|          | Euroconcept Sp. z oo                                      | 0,00         | 13,70        | -121 546,73      |
| 27100-00 | Wynagrodzenie stałe                                       | 0,00         | 4 835 827,59 | -4 835 827,59    |
| 27101-01 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie A-Zobowiązania         | 0,00         | 600 381,60   | -600 381,60      |
| 27101-02 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie B-Zobowiązania         | 0,00         | 183 351,64   | -183 351,64      |
| 27101-03 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie C - Zobowiązania       | 0,00         | 2 192 262,74 | -2 192 262,74    |
| 27101-04 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie D - Zobowiązania       | 0,00         | 158 845,70   | -158 845,70      |
| 27101-05 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie J - Zobowiązania       | 0,00         | 705 625,35   | -705 625,35      |
| 27101-08 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie K - Zobowiązania       | 0,00         | 387 517,22   | -387 517,22      |
| 27101-10 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie L - Zobowiązania       | 0,00         | 42 280,81    | -42 280,81       |

Użytkownik Sobota Hanna



Zestawienie obrotów i sald za okres 2020-06-30 - 2020-06-30

| Strona   | 3                                                               | Saldo otwarcia | DT           | CT           | Saldo zamknięcia | Strona 3 |
|----------|-----------------------------------------------------------------|----------------|--------------|--------------|------------------|----------|
| 27101-11 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie M - Zobowiązania             | 0,00           | 0,00         | 510 024,28   | -510 024,28      |          |
| 27101-12 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie N - Zobowiązania             | 0,00           | 0,00         | 2 449,27     | -2 449,27        |          |
| 27101-13 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie O - Zobowiązania             | 0,00           | 0,00         | 2 720,47     | -2 720,47        |          |
| 27101-14 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie P - Zobowiązania             | 0,00           | 0,00         | 1 108,05     | -1 108,05        |          |
| 27101-15 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie R - Zobowiązania             | 0,00           | 0,00         | 5 949,85     | -5 949,85        |          |
| 27101-16 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie S - Zobowiązania             | 0,00           | 0,00         | 5 631,27     | -5 631,27        |          |
| 27101-17 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie T - Zobowiązania             | 0,00           | 0,00         | 10 579,58    | -10 579,58       |          |
| 27101-18 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie U - Zobowiązania             | 0,00           | 0,00         | 5 305,87     | -5 305,87        |          |
| 27101-19 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie W - Zobowiązania             | 0,00           | 0,00         | 1 748,19     | -1 748,19        |          |
| 27101-20 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Y - Zobowiązania             | 0,00           | 0,00         | 2 670,05     | -2 670,05        |          |
| 27101-21 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Z - Zobowiązania             | 0,00           | 0,00         | 1 755,58     | -1 755,58        |          |
| 27101-22 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie A1 - Zobowiązania            | 0,00           | 0,00         | 1 069,99     | -1 069,99        |          |
| 27101-24 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie C1 - Zobowiązania            | 0,00           | 0,00         | 4 448,32     | -4 448,32        |          |
| 27101-26 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie E1 - Zobowiązania            | 0,00           | 0,00         | 3 582,74     | -3 582,74        |          |
| 27101-27 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie F1 - Zobowiązania            | 0,00           | 0,00         | 4 649,72     | -4 649,72        |          |
| 27101-40 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie R1 - Zobowiązania            | 0,00           | 0,00         | 1 868,91     | -1 868,91        |          |
| 27101-48 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie B2 - Zobowiązania            | 0,00           | 0,00         | 2,41         | -2,41            |          |
| 27400-00 | Opłata manipulacyjna dla TFI-Zobowiązania                       | -2 000,18      | 0,00         | 0,00         | -2 000,18        |          |
| 27700-00 | Wynagrodzenie za zarządzanie - Faktury - Razem                  | -5 214 067,13  | 5 214 067,13 | 0,00         | 0,00             |          |
| 27700-01 | Wynagrodzenie stałe - Faktury                                   | -4 761 733,94  | 4 761 733,94 | 0,00         | 0,00             |          |
| 27700-02 | Wynagrodzenie zmienne - Faktury                                 | -452 333,49    | 452 333,49   | 0,00         | 0,00             |          |
| 28200-00 | Odkupione/umorzono JU/CI-Zobowiązania                           | -115,42        | 0,00         | 0,00         | -115,42          |          |
| 29001-00 | Bedenie i przegląd sprawozdań finansowych-Zobowiązania          | -97 625,39     | 0,00         | 539,36       | -98 164,75       |          |
| 29004-00 | Usługa prawna, notarialna oraz doradztwo zewnętrzne-Zobowiąz    | -2 792,10      | 0,00         | 0,00         | -2 792,10        |          |
| 29009-01 | Wynagrodzenia za zaslęwy z tytułu kredytów - Zobowiązania       | -15 510,87     | 0,00         | 19 667,13    | -35 177,80       |          |
| 29999-00 | Przychody                                                       | -80 007 657,95 | 4 915,45     | 3 272 484,58 | -83 275 227,08   |          |
| 30001-00 | Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe                        | -1 481 737,66  | 0,00         | 19 924,74    | -1 501 662,40    |          |
| 30002-00 | Zrealizowane dodatnie różnice kursowe                           | -6 762 985,97  | 0,00         | 0,00         | -6 762 985,97    |          |
| 31202-00 | Instrumenty dłużne-Amortyzacja dyskonta-Przychody               | 316 765,55     | 4 891,80     | 202 416,79   | 119 240,56       |          |
| 31203-00 | Wierzytelności - Amortyzacja dyskonta-Przychody                 | 5 241,99       | 23,85        | 0,00         | 5 265,81         |          |
| 35000-00 | Rachunki bankowe odsetki-Przychody                              | -1,90          | 0,00         | 0,23         | -2,13            |          |
| 35020-00 | Depozyty odsetki-Przychody                                      | -13 797,34     | 0,00         | 0,00         | -13 797,34       |          |
| 35102-00 | Instrumenty dłużne odsetki-Przychody                            | -4 136 132,99  | 0,00         | 27 642,82    | -4 163 775,81    |          |
| 35300-00 | Dywidendy-Przychody                                             | -83 043 489,04 | 0,00         | 0,00         | -83 043 489,04   |          |
| 36000-00 | Pozostałe-Przychody                                             | -4 891 540,59  | 0,00         | 3 022 500,00 | -7 914 040,59    |          |
| 40000-00 | Koszty                                                          | 9 874 836,43   | 7 105 056,63 | 98 217,59    | 16 981 875,47    |          |
| 40001-00 | Niezrealizowane ujemne różnice kursowe                          | 7 917,24       | 0,00         | 0,00         | 7 917,24         |          |
| 40002-00 | Zrealizowane ujemne różnice kursowe                             | 516 707,88     | 0,00         | 0,00         | 516 707,88       |          |
| 41600-00 | Instrumenty wymiadowane - Amortyzacja dyskonta - Koszty         | 207 463,45     | 1 282,86     | 92 219,30    | 116 527,01       |          |
| 41600-10 | Instrumenty wymiadowane - Amortyzacja dyskonta wczesniejszy wyk | 41 258 838,36  | 0,00         | 0,00         | 41 258 838,36    |          |
| 45000-00 | Prowadzenie rachunków-Koszty                                    | 137 863,15     | 146,00       | 0,00         | 138 042,15       |          |
| 45100-00 | Opłaty za przelewy-Koszty                                       | 608,70         | 12,40        | 0,00         | 621,10           |          |

Użytkownik Sabota Hanna

Zestawienie obrotów i sald za okres 2020-06-30 - 2020-06-30

| Strona   | 4                                                     | Saldo otwarcia | DT           | CT       | Saldo zamknięcia | Strona 4 |
|----------|-------------------------------------------------------|----------------|--------------|----------|------------------|----------|
| 45201-00 | Zaciągnięcie kredyty / pożyczki odsetki-Koszty        | 7 003,68       | 0,00         | 0,00     | 7 003,68         |          |
| 45204-00 | Zaciągnięte kredyty / pożyczki opłaty-Koszty          | 163 755,04     | 6 660,11     | 0,00     | 170 415,15       |          |
| 45205-00 | Opłaty od sald debetowych-Koszty                      | 3,52           | 0,00         | 0,00     | 3,52             |          |
| 45301-00 | Wynagrodzenie rejestr. aktywów-Koszty                 | 176 927,99     | 0,00         | 5 727,10 | 171 200,89       |          |
| 45302-00 | Wynagrodzenie wycena aktywów-Koszty                   | 15 593,76      | 82,00        | 271,19   | 15 404,57        |          |
| 45303-00 | Opłata KDPW za przechowywanie-Koszty                  | 261,55         | 0,00         | 0,00     | 261,55           |          |
| 45401-00 | Provizje i opłaty transakcyjne depozytariusz-Koszty   | 492,00         | 0,00         | 0,00     | 492,00           |          |
| 45403-00 | Provizje i opłaty transakcyjne KDPW-Koszty            | 1 183,06       | 0,00         | 0,00     | 1 183,06         |          |
| 45405-00 | Provizje i opłaty transakcyjne inne podmioty - Koszty | 8 339,25       | 0,00         | 0,00     | 8 339,25         |          |
| 45406-00 | Pozostałe opłaty - depozytariusz - Zobowiązania       | 4 920,00       | 0,00         | 0,00     | 4 920,00         |          |
| 45500-00 | Prowadzenie ksiąg rachunkowych - Koszty               | 53 593,89      | 298,73       | 0,00     | 53 892,62        |          |
| 45610-00 | Emisja Obligacji - Odsetki - Koszty                   | 1 350 602,95   | 6 788,42     | 0,00     | 1 357 391,37     |          |
| 45800-00 | Obciążenia publicznoprawne-Koszty                     | 86,00          | 0,00         | 0,00     | 86,00            |          |
| 46000-00 | Pozostałe-Koszty                                      | 120,00         | 2 233 715,33 | 0,00     | 2 233 835,33     |          |
| 46000-01 | Pozostałe-Koszty - Przejęty dług                      | -40 040 472,31 | 13,70        | 0,00     | -40 040 458,61   |          |
| 47099-99 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie - Koszty           | 4 761 733,64   | 4 835 827,59 | 0,00     | 9 597 561,23     |          |
| 47100-01 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie A - Koszty         | 582 491,30     | 600 361,90   | 0,00     | 1 182 853,20     |          |
| 47100-02 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie B - Koszty         | 177 886,91     | 183 351,64   | 0,00     | 361 238,55       |          |
| 47100-03 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie C - Koszty         | 2 126 929,88   | 2 192 262,74 | 0,00     | 4 319 192,62     |          |
| 47100-04 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie D - Koszty         | 154 111,36     | 158 845,70   | 0,00     | 312 957,06       |          |
| 47100-06 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie J - Koszty         | 584 598,06     | 705 625,35   | 0,00     | 1 290 223,41     |          |
| 47100-08 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie K - Koszty         | 375 968,83     | 387 517,22   | 0,00     | 763 486,05       |          |
| 47100-09 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie L - Koszty         | 41 020,65      | 42 280,81    | 0,00     | 83 301,46        |          |
| 47100-10 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie M - Koszty         | 552 126,74     | 510 024,28   | 0,00     | 1 062 151,02     |          |
| 47100-11 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie N - Koszty         | 2 386,87       | 2 449,27     | 0,00     | 4 836,14         |          |
| 47100-12 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie O - Koszty         | 2 651,14       | 2 720,47     | 0,00     | 5 371,61         |          |
| 47100-13 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie P - Koszty         | 1 077,86       | 1 106,05     | 0,00     | 2 183,91         |          |
| 47100-14 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie R - Koszty         | 10 411,84      | 5 949,85     | 0,00     | 16 361,69        |          |
| 47100-15 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie S - Koszty         | 5 474,65       | 5 631,27     | 0,00     | 11 105,92        |          |
| 47100-16 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie T - Koszty         | 10 285,30      | 10 573,56    | 0,00     | 20 858,86        |          |
| 47100-17 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie U - Koszty         | 5 158,29       | 5 305,87     | 0,00     | 10 464,16        |          |
| 47100-18 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie V - Koszty         | 1 699,56       | 1 748,19     | 0,00     | 3 447,75         |          |
| 47100-19 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie W - Koszty         | 2 595,79       | 2 670,05     | 0,00     | 5 265,84         |          |
| 47100-20 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie X - Koszty         | 1 706,75       | 1 755,58     | 0,00     | 3 462,33         |          |
| 47100-21 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Y - Koszty         | 1 733,73       | 1 069,99     | 0,00     | 2 803,72         |          |
| 47100-22 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie A1 - Koszty        | 4 638,73       | 0,00         | 0,00     | 4 638,73         |          |
| 47100-23 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie B1 - Koszty        | 4 324,59       | 4 448,32     | 0,00     | 8 772,91         |          |
| 47100-24 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie C1 - Koszty        | 2 629,43       | 0,00         | 0,00     | 2 629,43         |          |
| 47100-25 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie D1 - Koszty        | 3 483,09       | 3 582,74     | 0,00     | 7 065,83         |          |
| 47100-26 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie E1 - Koszty        | 4 520,40       | 4 645,72     | 0,00     | 9 170,12         |          |
| 47100-27 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie F1 - Koszty        | 1 819,54       | 1 868,91     | 0,00     | 3 688,45         |          |
| 47100-40 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie R1 - Koszty        | 2,35           | 2,41         | 0,00     | 4,76             |          |
| 47100-48 | Wynagrodzenie stałe za zarządzanie B2 - Koszty        |                |              |          |                  |          |

Użytkownik Sobota Hanna

MCLEuroVentures 1A.

2020-07-03 10:05:53 Report service v. 2.8.0.0.172

## Zestawienie obrotów i sald za okres 2020-06-30 - 2020-06-30

| Strona        | 5                                                           | Saldo otwarcia   | DT              | CT             | Saldo zamknięcia | Strona 5 |
|---------------|-------------------------------------------------------------|------------------|-----------------|----------------|------------------|----------|
| 47199-99      | Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie - Koszty               | 452 333,49       | 0,00            | 0,00           | 452 333,49       |          |
| 47200-01      | Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie A - Koszty             | 55 645,47        | 0,00            | 0,00           | 55 645,47        |          |
| 47200-02      | Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie B - Koszty             | 16 687,73        | 0,00            | 0,00           | 16 687,73        |          |
| 47200-03      | Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie C - Koszty             | 201 283,24       | 0,00            | 0,00           | 201 283,24       |          |
| 47200-04      | Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie D - Koszty             | 14 457,32        | 0,00            | 0,00           | 14 457,32        |          |
| 47200-08      | Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie J - Koszty             | 65 165,35        | 0,00            | 0,00           | 65 165,35        |          |
| 47200-09      | Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie K - Koszty             | 35 638,42        | 0,00            | 0,00           | 35 638,42        |          |
| 47200-10      | Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie L - Koszty             | 3 848,20         | 0,00            | 0,00           | 3 848,20         |          |
| 47200-11      | Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie M - Koszty             | 51 582,11        | 0,00            | 0,00           | 51 582,11        |          |
| 47200-12      | Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie N - Koszty             | 2 971,82         | 0,00            | 0,00           | 2 971,82         |          |
| 47200-13      | Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie O - Koszty             | 3 296,07         | 0,00            | 0,00           | 3 296,07         |          |
| 47200-14      | Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie P - Koszty             | 1 340,75         | 0,00            | 0,00           | 1 340,75         |          |
| 47200-40      | Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie R1 - Koszty            | 414,47           | 0,00            | 0,00           | 414,47           |          |
| 47200-48      | Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie B2 - Koszty            | 0,54             | 0,00            | 0,00           | 0,54             |          |
| 49001-00      | Badanie i przegląd sprawozdań finansowych-Koszty            | 97 625,39        | 539,36          | 0,00           | 98 164,75        |          |
| 49004-00      | Obsługa prawna, notarialna oraz doradztwo zewnętrzne-Koszty | 562 430,92       | 0,00            | 0,00           | 562 430,92       |          |
| 49008-00      | Opłaty z tytułu gwarancji i poręczeń - Koszty               | 73 972,60        | 0,00            | 0,00           | 73 972,60        |          |
| 49009-01      | Wynagrodzenia za zastawy z tytułu kredytów - Koszty         | 153 838,85       | 19 667,13       | 0,00           | 173 505,98       |          |
| 49010-00      | Opłaty z tyt. emisji obligacji-Koszty                       | 1 064,38         | 0,00            | 0,00           | 1 064,38         |          |
| 50000-00      | Kapitał funduszu                                            | -310 832 391,18  | 0,00            | 0,00           | -310 832 391,18  |          |
| 50001-00      | Kapitał wpłacony-wartość zbytych JU/CI                      | -489 182 855,39  | 0,00            | 0,00           | -489 182 855,39  |          |
| 50001-01      | Kapitał wpłacony-wartość zbytych JU/CI A                    | -19 760 000,00   | 0,00            | 0,00           | -19 760 000,00   |          |
| 50001-02      | Kapitał wpłacony-wartość zbytych JU/CI B                    | -9 828 393,12    | 0,00            | 0,00           | -9 828 393,12    |          |
| 50002-00      | Kapitał wpłacony-wartość odkupionych umorzonych JU/CI       | 207 938 857,33   | 0,00            | 0,00           | 207 938 857,33   |          |
| 51000-00      | Zrealizowany zysk/strata                                    | -112 000 001,83  | 0,00            | 0,00           | -112 000 001,83  |          |
| 51001-00      | Instrumenty udziałowe-Zrealizowany zysk/strata              | -108 235 268,98  | 0,00            | 0,00           | -108 235 268,98  |          |
| 51002-00      | Instrumenty dłużne-Zrealizowany zysk/strata                 | -697,06          | 0,00            | 0,00           | -697,06          |          |
| 51003-00      | Instrumenty pochodne-Zrealizowany zysk/strata               | -2 537 736,02    | 0,00            | 0,00           | -2 537 736,02    |          |
| 51004-00      | Instrumenty pozostałe-Zrealizowany zysk/strata              | -194 475,20      | 0,00            | 0,00           | -194 475,20      |          |
| 51101-00      | Instrumenty udziałowe-Zrealizowany zysk/strata r/k          | -1 001 449,55    | 0,00            | 0,00           | -1 001 449,55    |          |
| 51102-00      | Instrumenty dłużne-Zrealizowany zysk/strata r/k             | -30 375,02       | 0,00            | 0,00           | -30 375,02       |          |
| 53000-00      | Niezrealizowany zysk/strata                                 | 136 649 815,42   | 13 182 690,61   | 15 226 784,47  | 134 605 771,56   |          |
| 53001-00      | Instrumenty udziałowe-Niezrealizowany zysk/strata           | 130 520 311,48   | 13 950 613,69   | 14 182 415,72  | 130 288 410,45   |          |
| 53003-00      | Instrumenty pochodne-Niezrealizowany zysk/strata            | 1 820 098,86     | 0,00            | 1 136 657,87   | 683 440,99       |          |
| 53004-00      | Instrumenty pozostałe-Niezrealizowany zysk/strata           | -337 784,60      | 0,00            | -92 289,12     | -245 505,48      |          |
| 53101-00      | Instrumenty udziałowe-Niezrealizowany zysk/strata r/k       | 4 647 348,68     | -767 923,08     | 0,00           | 3 879 425,60     |          |
| 57999-99      | Wynik finansowy lat ubiegłych                               | -870 729 815,53  | 0,00            | 0,00           | -870 729 815,53  |          |
| 58000-00      | Zakumulowane nierozdysonowane przychody z lokat netto       | 150 699 822,41   | 0,00            | 0,00           | 150 699 822,41   |          |
| 59001-00      | Zakumulowany niezrealizowane zysk/straty z wyceny portfela  | -299 411 997,55  | 0,00            | 0,00           | -299 411 997,55  |          |
| 59002-00      | Zakumulowany nierozdysonowany zysk/strata lat ubiegłych     | -722 017 640,39  | 0,00            | 0,00           | -722 017 640,39  |          |
| WAN_przed_wyn | WAN_przed_wyn                                               | 1 226 945 164,64 | 130 941 492,17  | 127 800 840,63 | 1 230 085 816,18 |          |
|               |                                                             | 0,000            | 151 234 154,860 |                | 0,000            |          |

Użytkownik: Sobota Hanna

Zestawienie obrotów i sald za okres 2020-06-30 - 2020-06-30

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| Wycena oficjalna              | Nie          |
| Wartość JU/CI serii seria A:  | 386,43       |
| Wartość maksymalna:           | 386,43       |
| Ilość JU/CI serii seria A:    | 395 200,00   |
| Wartość JU/CI serii seria A1: | 348,08       |
| Wartość maksymalna:           | 348,08       |
| Ilość JU/CI serii seria A1:   | 480,00       |
| Wartość JU/CI serii seria B:  | 375,52       |
| Wartość maksymalna:           | 375,52       |
| Ilość JU/CI serii seria B:    | 124 200,00   |
| Wartość JU/CI serii seria B2: | 376,49       |
| Wartość maksymalna:           | 376,49       |
| Ilość JU/CI serii seria B2:   | 1,00         |
| Wartość JU/CI serii seria C:  | 376,53       |
| Wartość maksymalna:           | 376,53       |
| Ilość JU/CI serii seria C:    | 1 481 000,00 |
| Wartość JU/CI serii seria C:  | 347,30       |
| Wartość JU/CI serii seria C1: | 347,30       |
| Wartość maksymalna:           | 2 000,00     |
| Ilość JU/CI serii seria C1:   | 375,52       |
| Wartość JU/CI serii seria D:  | 375,52       |
| Wartość maksymalna:           | 107 600,00   |
| Ilość JU/CI serii seria D:    | 349,65       |
| Wartość JU/CI serii seria E1: | 349,65       |
| Wartość maksymalna:           | 1 800,00     |
| Ilość JU/CI serii seria E1:   | 383,03       |
| Wartość JU/CI serii seria F1: | 383,03       |
| Ilość JU/CI serii seria F1:   | 2 000,00     |
| Wartość JU/CI serii seria J:  | 375,19       |
| Wartość maksymalna:           | 375,19       |
| Ilość JU/CI serii seria J:    | 479 400,00   |
| Wartość JU/CI serii seria K:  | 373,66       |
| Wartość maksymalna:           | 373,66       |
| Ilość JU/CI serii seria K:    | 283 800,00   |
| Wartość JU/CI serii seria L:  | 364,96       |
| Wartość maksymalna:           | 364,96       |
| Ilość JU/CI serii seria L:    | 29 467,00    |
| Wartość JU/CI serii seria M:  | 375,61       |
| Wartość maksymalna:           | 375,61       |
| Ilość JU/CI serii seria M:    | 345 400,00   |
| Wartość JU/CI serii seria N:  | 346,12       |
| Wartość maksymalna:           | 346,12       |
| Ilość JU/CI serii seria N:    | 1 800,00     |

MCLEuroVentures 1.0.

Strona 7

Zestawienie obrotów i sald za okres 2020-06-30 - 2020-06-30

|                               |              |
|-------------------------------|--------------|
| Wartość JU/CI serii seria Q:  | 346.00       |
| Wartość maksymalna:           | 346.00       |
| Ilość JU/CI serii seria O:    | 2 000.00     |
| Wartość JU/CI serii seria P:  | 351.88       |
| Wartość maksymalna:           | 351.88       |
| Ilość JU/CI serii seria P:    | 800.00       |
| Wartość JU/CI serii seria R:  | 371.83       |
| Wartość maksymalna:           | 371.83       |
| Ilość JU/CI serii seria R:    | 2 500.00     |
| Wartość JU/CI serii seria R1: | 380.49       |
| Wartość maksymalna:           | 380.49       |
| Ilość JU/CI serii seria R1:   | 767.00       |
| Wartość JU/CI serii seria S:  | 366.36       |
| Wartość maksymalna:           | 366.36       |
| Ilość JU/CI serii seria S:    | 2 400.00     |
| Wartość JU/CI serii seria T:  | 330.40       |
| Wartość maksymalna:           | 330.40       |
| Ilość JU/CI serii seria T:    | 5 000.00     |
| Wartość JU/CI serii seria U:  | 345.21       |
| Wartość maksymalna:           | 345.21       |
| Ilość JU/CI serii seria U:    | 2 400.00     |
| Wartość JU/CI serii seria W:  | 341.22       |
| Wartość maksymalna:           | 341.22       |
| Ilość JU/CI serii seria W:    | 800.00       |
| Wartość JU/CI serii seria Y:  | 347.44       |
| Wartość maksymalna:           | 347.44       |
| Ilość JU/CI serii seria Y:    | 1 200.00     |
| Wartość JU/CI serii seria Z:  | 342.67       |
| Wartość maksymalna:           | 342.67       |
| Ilość JU/CI serii seria Z:    | 800.00       |
| Ilość ogółem JU/CI:           | 3 251 615.00 |

Hanna Sobota

## Raport z portfela na dzień 2020-06-30

MCL Ene Ventures 1.0.

2020-07-03 10:03:59

Report service v. 2.0.0.8172

Strona 1

## Akcje

## Akcje (HUF, kurs: 0,012525)

| Nazwa                         | ISIN         | Ilość              | Wart. nabęd.     | Wart. nabęd. b.k. | Cena est. ofc. | Cena     | Zys/strata | Wart. rynkowa  | NZS Cena      | NZS Kum.   | NZS Suma      | Konst. NPV | Konst. dzierż. | Cenaki | Udział w wk. |
|-------------------------------|--------------|--------------------|------------------|-------------------|----------------|----------|------------|----------------|---------------|------------|---------------|------------|----------------|--------|--------------|
| Tosco Zariadení Malého Riečar | HU0000172018 | 7 584 862,510 0000 | 1 991 255 180,84 | 24 821 863,21     | 1,063002       | 1,063007 | 0,068 %    | 103 137 987,87 | 79 087 127,08 | 481 002,62 | 78 216 124,46 | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 7,79         |
| Suma                          |              | 7 584 862,510 0000 | 1 991 255 180,84 | 24 821 863,21     |                |          |            | 103 137 987,87 | 79 087 127,08 | 481 002,62 | 78 216 124,46 | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 7,79         |

## Akcje (PLN, kurs: 1,000000)

| Nazwa                             | ISIN        | Ilość              | Wart. nabęd.     | Wart. nabęd. b.k. | Cena est. ofc. | Cena      | Zys/strata | Wart. rynkowa  | NZS Cena       | NZS Kum.   | NZS Suma       | Konst. NPV | Konst. dzierż. | Cenaki | Udział w wk. |
|-----------------------------------|-------------|--------------------|------------------|-------------------|----------------|-----------|------------|----------------|----------------|------------|----------------|------------|----------------|--------|--------------|
| ATM S.A.                          | PLATW000013 | 606 438 0000       | 6 624 095,77     | 28 848 151,68     | 12,000000      | 17,651072 | -45,877 %  | 10 704 290,67  | 4 060 274,60   | 0,00       | 4 060 274,60   | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 0,90         |
| Centrum Technologii Mielnych No   | MCBILTEK    | 1 084 211 0000     | 28 848 151,68    | 50 000,00         | 16,507332      | 6,666916  | -67,224 %  | 6 665 523,68   | -20 462 827,90 | 0,00       | -20 462 827,90 | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 0,48         |
| MCL Ventures Projekt Sp. z o.o. i | MCL VPT IX  | 90 000 0000        | 50 000,00        | 50 000,00         | 0,000000       | 0,000000  | 0,000 %    | 0,000000       | -50 000,00     | 0,00       | -50 000,00     | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 0,00         |
| MCL Ventures Projekt Sp. z o.o. i | MCL VPT VI  | 90 000 0000        | 50 000,00        | 50 000,00         | 0,000000       | 0,000000  | 0,000 %    | 0,000000       | -50 000,00     | 0,00       | -50 000,00     | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 0,00         |
| MCL Ventures Projekt Sp. z o.o. i | MCL VPT I   | 90 000 0000        | 50 000,00        | 50 000,00         | 0,000000       | 0,000000  | 0,000 %    | 0,000000       | -50 000,00     | 0,00       | -50 000,00     | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 0,00         |
| Suma                              |             | 1 770 648 0000     | 33 672 157,66    | 33 672 157,66     | 0,00           | 0,00      | 0,000 %    | 17 159 814,05  | -16 531 353,00 | 0,00       | -16 531 353,00 | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 1,38         |
| Akcja                             |             | 7 588 383,150 0000 | 1 665 487 354,48 | 58 594 020,68     | 0,00           | 0,00      | 0,000 %    | 120 297 734,32 | 62 554 774,08  | 481 002,62 | 61 703 771,48  | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 9,04         |

## Obligacje

## Obligacje (PLN, kurs: 1,000000)

| Nazwa                             | ISIN       | Ilość       | Wart. nabęd.  | Wart. nabęd. b.k. | Cena est. ofc. | Cena       | Zys/strata | Wart. rynkowa | NZS Cena | NZS Kum. | NZS Suma | Konst. NPV  | Konst. dzierż. | Cenaki       | Udział w wk. |
|-----------------------------------|------------|-------------|---------------|-------------------|----------------|------------|------------|---------------|----------|----------|----------|-------------|----------------|--------------|--------------|
| MCL Management Sp. z o.o. serie G | PLMCH00000 | 32 000 0000 | 32 000 000,00 | 32 000 000,00     | 0,00           | 896,329064 | -0,002 %   | 31 897 536,07 | 0,00     | 0,00     | 0,00     | -117 860,83 | -510,67        | 1 380 540,00 | 2,40         |
| Suma                              |            | 32 000 0000 | 32 000 000,00 | 32 000 000,00     | 0,00           | 0,00       | 0,000 %    | 31 897 536,07 | 0,00     | 0,00     | 0,00     | -117 860,83 | -510,67        | 1 380 540,00 | 2,40         |

## Certyfikaty inwestycyjne

## Certyfikaty inwestycyjne (PLN, kurs: 1,000000)

| Nazwa                         | ISIN             | Ilość          | Wart. nabęd.  | Wart. nabęd. b.k. | Cena est. ofc. | Cena     | Zys/strata | Wart. rynkowa | NZS Cena   | NZS Kum. | NZS Suma   | Konst. NPV | Konst. dzierż. | Cenaki | Udział w wk. |
|-------------------------------|------------------|----------------|---------------|-------------------|----------------|----------|------------|---------------|------------|----------|------------|------------|----------------|--------|--------------|
| MCL CREDIT VENTURES 2.0 FIZ   | MCL CV 2.0 FIZ   | 3 599 060 0000 | 32 228 811,60 | 32 228 811,60     | 9,100000       | 9,060000 | -0,220 %   | 32 442 755,40 | 214 143,60 | 0,00     | 214 143,60 | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 2,44         |
| MCL CREDIT VENTURES 2.0 FIZ s | MCL CV 2.0 FIZ N | 1 045 365 0000 | 9 054 845,20  | 9 054 845,20      | 8,750000       | 8,730000 | -0,229 %   | 9 126 267,08  | 31 361,88  | 0,00     | 31 361,88  | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 0,69         |
| Suma                          |                  | 4 644 425 0000 | 41 283 656,80 | 41 283 656,80     | 0,00           | 0,00     | 0,000 %    | 41 569 022,48 | 245 505,48 | 0,00     | 245 505,48 | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 3,12         |

## Opcje

## Opcje (PLN, kurs: 1,000000)

| Nazwa                     | ISIN         | Ilość  | Wart. nabęd. | Wart. nabęd. b.k. | Cena est. ofc. | Cena             | Zys/strata | Wart. rynkowa | NZS Cena     | NZS Kum. | NZS Suma     | Konst. NPV | Konst. dzierż. | Cenaki | Udział w wk. |
|---------------------------|--------------|--------|--------------|-------------------|----------------|------------------|------------|---------------|--------------|----------|--------------|------------|----------------|--------|--------------|
| Opcje startow Libermir AG | LIFERBMH ETC | 1 0000 | 0,00         | 0,00              | 0,00           | 3 433,221 000000 | 29,653 %   | 4 869 378,89  | 4 869 378,89 | 0,00     | 4 869 378,89 | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 0,37         |
| Suma                      |              | 1 0000 | 0,00         | 0,00              | 0,00           | 0,00             | 0,000 %    | 4 869 378,89  | 4 869 378,89 | 0,00     | 4 869 378,89 | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 0,37         |

## Udziały w sp. z o.o.

## Udziały w sp. z o.o. (NOK, kurs: 0,408800)

| Nazwa           | ISIN     | Ilość    | Wart. nabęd.  | Wart. nabęd. b.k. | Cena est. ofc. | Cena           | Zys/strata | Wart. rynkowa | NZS Cena      | NZS Kum.      | NZS Suma       | Konst. NPV | Konst. dzierż. | Cenaki | Udział w wk. |
|-----------------|----------|----------|---------------|-------------------|----------------|----------------|------------|---------------|---------------|---------------|----------------|------------|----------------|--------|--------------|
| Allstar 1313 AS | ALFANDOR | 100 0000 | 60 442 127,00 | 33 430 939,44     | 408 014 726000 | 400 321 682916 | -1,685 %   | 16 365 160,40 | -6 340 591,12 | -4 772 197,92 | -17 065 789,04 | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 1,23         |
| Suma            |          | 100 0000 | 60 442 127,00 | 33 430 939,44     | 0,00           | 0,00           | 0,000 %    | 16 365 160,40 | -6 340 591,12 | -4 772 197,92 | -17 065 789,04 | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 1,23         |

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

| Nazwa                   | ISIN         | Ilość        | Wart. nabęd.   | Wart. nabęd. b.k. | Cena est. ofc.   | Cena             | Zys/strata | Wart. rynkowa  | NZS Cena       | NZS Kum.      | NZS Suma       | Konst. NPV | Konst. dzierż. | Cenaki | Udział w wk. |
|-------------------------|--------------|--------------|----------------|-------------------|------------------|------------------|------------|----------------|----------------|---------------|----------------|------------|----------------|--------|--------------|
| AAWHI Sp. z o.o.        | AAWHI        | 596 270 0000 | 185 465 137,68 | 185 465 137,68    | 304 664713       | 690 396965       | 0,068 %    | 382 397 658,59 | 182 312 320,61 | 0,00          | 182 312 320,61 | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 27,28        |
| AAWH Sp. z o.o.         | AAWH00000001 | 230 0000     | 13 688,00      | 13 688,00         | 13 104 021 184   | 9 884 125729     | -24,658 %  | 2 178 707,88   | 2 183 019,68   | 0,00          | 2 183 019,68   | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 0,18         |
| EV FINANCING Sp. z o.o. | UOZ_EVPFNAL  | 100 0000     | 5 000,00       | 5 000,00          | 50 000000        | 50 000000        | 0,000 %    | 5 000,00       | 0,00           | 0,00          | 0,00           | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 0,00         |
| Morwell Sp. z o.o.      | SEBIBRTON    | 8 384 0000   | 115 000 105,23 | 115 000 105,23    | 18 728 298773    | 18 660 739864    | -11,985 %  | 150 078 958,09 | 41 078 490,88  | 0,00          | 41 078 490,88  | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 11,73        |
| OLIH Sp. z o.o.         | OLIH00000000 | 34 710 0000  | 8 221,00       | 8 221,00          | 3 336 110 000000 | 3 336 110 000000 | 0,000 %    | 8 221,00       | -49 061 171,00 | 0,00          | -49 061 171,00 | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 0,00         |
| OLIH Sp. z o.o.         | OLIH00000000 | 74 0000      | 8 221,00       | 8 221,00          | 110 000000       | 110 000000       | 0,000 %    | 8 221,00       | -49 061 171,00 | 0,00          | -49 061 171,00 | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 0,00         |
| Suma                    |              | 695 107 0000 | 697 653 118,91 | 697 653 118,91    | 0,00             | 0,00             | 0,000 %    | 772 805 347,32 | 114 962 280,41 | 0,00          | 114 962 280,41 | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 58,08        |
| Wierzytelności          |              | 695 207 0000 | 718 095 243,81 | 697 094 066,35    | 0,00             | 0,00             | 0,000 %    | 798 975 547,72 | 116 008 659,29 | -4 772 197,92 | 67 886 461,37  | 0,00       | 0,00           | 0,00   | 59,29        |

## Wierzytelności

## Wierzytelności (PLN, kurs: 1,000000)

| Nazwa                   | ISIN         | Ilość  | Wart. nabęd. | Wart. nabęd. b.k. | Cena est. ofc.   | Cena             | Zys/strata | Wart. rynkowa | NZS Cena | NZS Kum. | NZS Suma | Konst. NPV | Konst. dzierż. | Cenaki     | Udział w wk. |
|-------------------------|--------------|--------|--------------|-------------------|------------------|------------------|------------|---------------|----------|----------|----------|------------|----------------|------------|--------------|
| Polysat AAWH Sp. z o.o. | AAWH001223   | 1 0000 | 975 000,00   | 975 000,00        | 966 004 410000   | 965 261 640000   | -0,001 %   | 965 261 64    | 0,00     | 0,00     | 0,00     | -5 003,36  | -12,77         | 86 013,70  | 0,07         |
| Polysat AAWH Sp. z o.o. | AAWH01120016 | 1 0000 | 846 000,00   | 846 000,00        | 826 725 700000   | 826 725 700000   | -0,001 %   | 826 725 70    | 0,00     | 0,00     | 0,00     | -10 744,81 | -21,08         | 86 765,14  | 0,07         |
| Polysat AAWH Sp. z o.o. | AAWH01120016 | 2 0000 | 1 615 000,00 | 1 615 000,00      | 1 593 451 400000 | 1 593 451 400000 | -0,001 %   | 1 593 451 40  | 0,00     | 0,00     | 0,00     | -19 253,17 | -32,85         | 182 803,84 | 0,14         |
| Suma                    |              | 2 0000 | 1 615 000,00 | 1 615 000,00      | 0,00             | 0,00             | 0,000 %    | 1 593 451 40  | 0,00     | 0,00     | 0,00     | -19 253,17 | -32,85         | 182 803,84 | 0,14         |

## Wielkość

Użytkownik: Sobota Hanna

Weksle (PLN, kurs: 1,000000)ObligacjePozyczki (PLN, kurs: 1,000000)Walu

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

zwana dalej „**Umową**”, zawarta dnia 19 sierpnia 2020 r. w Warszawie, pomiędzy:

**MCI Capital Spółką Akcyjną** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa), wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, REGON: 932038308, NIP: 8992296521, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 49.953.560,00 złotych, zwany dalej „**Emitentem**”,

a

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

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

**Zważywszy, że:**

1. Emitent zamierza wyemitować 20.000 obligacji na okaziciela serii S o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda („**Obligacje**”), na warunkach określonych w warunkach emisji Obligacji („**Warunki Emisji**”);
2. Emitent emituje Obligacje, na podstawie:
  - (i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (Ue) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE;
  - (ii) uchwały zarządu Emitenta nr 1 z dnia 19 sierpnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii S, ustalenia warunków emisji obligacji serii S oraz wzoru propozycji nabycia obligacji serii S;
3. Zgodnie z Warunkami Emisji zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji
  - a. ma stanowić zastaw rejestrowy na certyfikatach 79.960 nie mających formy dokumentów certyfikatów inwestycyjnych serii J wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (wpisany do rejestru funduszy prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem RFI 347) związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. („**Zastaw Rejestrowy**”), przy czym liczba ww. certyfikatów inwestycyjnych może ulegać zmianie zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji Obligacji,
  - b. ewentualnie - inne zastawy rejestrowe na certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (wpisany do rejestru funduszy prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem RFI 347) związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji Obligacji, (każdy zwany „**Potencjalnym Zastawem Rejestrowym**”),(„**Zabezpieczenia**”).

**§ 1.**



1. Poprzez:

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

§ 2.

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

§ 3.

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

6. Wszelkie środki uzyskane przez Administratora z tytułu zaspokojenia z zabezpieczenia ustanowionego na zabezpieczenie Obligacji na rzecz Administratora jako administratora zastawu będą rozdzielane w sposób określony w Warunkach Emisji.

#### § 4.

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

#### § 5.

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

#### § 6.

1. Strony ustalają wynagrodzenie dla Administratora z tytułu pełnienia funkcji administratora zastawu na kwotę **2.500,00 (słownie: dwa tysiące pięćset) złotych netto** kwartalnie od dnia zawarcia Umowy i o ile dojdzie do emisji Obligacji do dnia wygaśnięcia Umowy.
2. Wynagrodzenie, którym mowa w ust. 1 powyżej, nie obejmuje kosztów poniesionych przez Administratora, w szczególności opłat sądowych, urzędowych, notarialnych, i innych kosztów poniesionych przez Administratora w związku z pełnieniem funkcji administratora zastawu. W przypadku poniesienia takich opłat przez Administratora, Emitent zwróci ich równowartość Administratorowi.
3. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, nie obejmuje ponoszonych przez Administratora innych niż wskazane w ust. 2 kosztów, w tym wydatków związanych z noclegami poza siedzibą Administratora, kosztami przejazdów oraz podróży służbowych, których poniesienie było związane z wykonywaniem

obowiązków Administratora wynikających z Umowy lub przepisów prawa. W przypadku poniesienia takich wydatków przez Administratora, Emitent zwróci ich wartość Administratorowi.

4. Do kwot należnych zgodnie z zapisami niniejszego paragrafu zostanie doliczony podatek od towarów i usług, o ile będzie należny i wysokości zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
5. Wynagrodzenie, o którym mowa w:
  - 1) ust. 1 będzie płatne z góry, do 5 dni od dnia otrzymania przez Emitenta prawidłowo wystawionej przez Administratora faktury VAT, przelewem na rachunek bankowy wskazany na fakturze VAT.
6. Koszty, o których mowa w ust. 2 i 3 powyżej będą płatne w terminie 5 dni od dnia otrzymania przez Emitenta wezwania do ich zapłaty na rachunek bankowy wskazany w wezwaniu.
7. W przypadku, gdyby Administrator w danym kwartale kalendarzowym nie pełnił funkcji Administratora Zastawu przez cały taki kwartał, wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej ulega proporcjonalnemu zmniejszeniu.

#### § 7.

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

#### § 8.

1. Wszelkie zawiadomienia, oświadczenia i tym podobne („Zawiadomienie”), związane z Umową skierowane przez Stronę do drugiej Strony powinny być sporządzone w formie pisemnej pod rygorem nieważności i winno zostać doręczone drugiej Stronie, osobiście lub listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub przesyłką kurierską za potwierdzeniem odbioru, na następujący adres:
  - 1) do Emitenta - na adres siedziby TFI wskazany w danym czasie jako aktualny w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
  - 2) do Administratora - na adres siedziby Administratora wskazany w danym czasie jako aktualny w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
2. Zawiadomienie będzie uznane za prawidłowo doręczone;
  - 1) w dacie doręczenia, jeśli doręczenie odbędzie się osobiście,
  - 2) w dacie potwierdzenia doręczenia przez kuriera;
  - 3) w dacie potwierdzenia odbioru listu poleconego (przesyłki poleconej);
  - 4) w dacie odmowy odbioru, w przypadku doręczenia osobistego lub za pośrednictwem kuriera;
  - 5) z upływem 14 (czternastu) dni od dnia nadania listu poleconego (przesyłki poleconej), jeżeli adresat nie podjął go w terminie awizowania.
3. Każda ze Stron może zmienić swój adres do doręczeń w drodze pisemnego zawiadomienia wysłanego do drugiej Strony, co nie stanowi zmiany Umowy, przy czym zmiana adresu wobec danej Strony będzie skuteczna

od dnia następującego po dniu doręczenia takiego zawiadomienia tej Stronie i pod warunkiem, iż nowy adres dla doręczeń będzie znajdować się na terytorium Polski.

#### § 9.

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

#### § 10.

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

#### W imieniu Administratora

Podpis: \_\_\_\_\_  
Imię i nazwisko: Łukasz Orłowski  
Stanowisko: Prezes Zarządu

**Podpis jest prawidłowy**

Dokument podpisany przez Łukasz Orłowski  
Data: 2020.08.19 17:49:17 CEST

**Ewa Ogryczak**  
Elektronicznie podpisany przez Ewa Ogryczak  
Data: 2020.08.19 20:11:12 +02'00'

#### W imieniu Emitenta

Podpis: \_\_\_\_\_  
Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_  
Stanowisko: \_\_\_\_\_

**Tomasz Janusz Czechowicz**  
Elektronicznie podpisany przez Tomasz Janusz Czechowicz  
Data: 2020.08.19 21:12:40 +02'00'

Podpis: \_\_\_\_\_  
Imię i nazwisko: \_\_\_\_\_  
Stanowisko: \_\_\_\_\_

## AKT NOTARIALNY

Dnia siedemnastego września roku dwa tysiące dwudziestego (17.09.2020), przede mną Michałem Kołpą, notariuszem w Warszawie, prowadzącym Kancelarię Notarialną przy ulicy Gałczyńskiego numer 4, przybyłym do budynku biurowego przy Placu Europejskim 1 w Warszawie, stawili się: -----

**1. Tomasz Janusz Czechowicz, zamieszkały:**

\_\_\_\_\_, PESEL \_\_\_\_\_, dowód osobisty \_\_\_\_\_

**2. Ewa Ogryczak, zamieszkała:**

\_\_\_\_\_, PESEL \_\_\_\_\_, dowód osobisty \_\_\_\_\_

(zwani dalej „Przedstawicielami Spółki”) działający w imieniu i na rzecz Spółki pod firmą **MCI Capital Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie (adres: 00-844 Warszawa, Plac Europejski nr 1), REGON: 932038308, NIP: 8992296521, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000004542 (zwanej w niniejszym akcie także „Emitentem” bądź „Spółka”), Tomasz Czechowicz jako Prezes Zarządu i Ewa Ogryczak jako Wiceprezes Zarządu, uprawnieni do łącznej reprezentacji, stosownie do okazanego wydruku informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z powołanego rejestru, pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym ze strony internetowej Ministerstwa Sprawiedliwości (<https://ekrs.ms.gov.pl>) (stan na dzień 17.09.2020). -----

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

Tomasz Czechowicz i Ewa Ogryczak oświadczyli, że do dnia dzisiejszego wpisy w powołanym rejestrze nie uległy zmianie, ich prawo do reprezentowania Spółki nie wygasło, dokonując niniejszej czynności nie przekraczają zakresu swego uprawnienia, reprezentowana przez Spółka istnieje, nie znajduje się w likwidacji i nie toczy się wobec niej postępowanie upadłościowe ani restrukturyzacyjne, ani też nie zostało

wszczęte jakiegokolwiek postępowanie na podstawie ustawy z dnia 28 lutego 2003 roku Prawo upadłościowe (t.j. Dz.U. z 2019 roku poz. 498, ze zmianami) oraz ustawy z dnia 15 maja 2015 roku Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. z 2019 roku poz. 243, ze zmianami), działają zgodnie z umową powołanej spółki.-----

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



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

- 1) Emitent na podstawie: (i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (Ue) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE oraz (ii) uchwały zarządu Emitenta nr 1 z dnia 19 sierpnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii S, ustalenia warunków emisji obligacji serii S oraz wzoru propozycji nabycia obligacji serii S („**Uchwała Zarządu**”), -----  
wyemitował 20.000 (dwadzieścia tysięcy) obligacji na okaziciela serii S o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów) złotych („**Obligacje**”), na zasadach określonych w Warunkach emisji obligacji serii S emitowanych przez MCI Capital S.A., stanowiących załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu („**Warunki Emisji**”). -----
- 2) zgodnie z Warunkami Emisji: -----
  - a) Emitent zobowiązany jest wykupić każdą Obligację w terminie wynikającym z Warunków Emisji, -----
  - b) poprzez wykupioną Obligację należy rozumieć Obligację, za którą Emitent uiścił na rzecz Obligatariusza kwotę stanowiącą równowartość jej wartości nominalnej (tj. 1.000,00 zł) („**Kwota Wykupu**”), należnych odsetek („**Odsetki**”) oraz o ile wykup dokonywany jest w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta – Premii („**Premia**”), -----

c) Obligacje są oprocentowane na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji,-----

d) Kwota Wykupu, Odsetki i Premia będą spłacane na warunkach i zasadach wskazanych w Warunkach Emisji, z tym że Dzień Wykupu Obligacji przypada na dzień **20 sierpnia 2023 roku**; na zasadach określonych w Warunkach Emisji Obligacje mogą być wykupione przed datą wskazaną powyżej; -----

3) w dniu 19 sierpnia 2020 roku Emitent zawarł w formie pisemnej umowę o pełnienie funkcji administratora zastawu przy emisji obligacji serii S przez MCI Capital S.A. ze spółką pod firmą **OLH V Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa), wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000692448, REGON: 368133990, NIP: 1132949569 (zwaną w niniejszym akcie także „**Administratorem**”), na podstawie której powierzył Administratorowi funkcję administratora zastawu, w rozumieniu art. 4 ust. 4 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów w odniesieniu do zabezpieczeń wierzytelności z Obligacji; -----

4) Zgodnie z Warunkami Emisji zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji ma stanowić zastaw rejestrowy na 79.960 nie mających formy dokumentów certyfikatów inwestycyjnych serii J wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (wpisany do rejestru funduszy prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem RFI 347) związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. („**Zastaw Rejestrowy**”), przy czym liczba ww. certyfikatów inwestycyjnych może ulegać zmianie zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji Obligacji,-----

5) w dniu 19 sierpnia 2020 roku Emitent zawarł z Administratorem umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na certyfikatach inwestycyjnych („**Umowa Zastawu**”), na mocy której ustanowił na rzecz Administratora Zastaw Rejestrowy na 79.960 nie mających formy dokumentów certyfikatów inwestycyjnych serii J wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie („**Przedmiot Zastawu**”).-----

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

§ 2.1. Przedstawiciele Spółki działający w imieniu Emitenta oświadczają, że w związku z faktem zabezpieczenia Zastawem Rejestrowym wierzytelności pieniężnych

wynikających z Obligacji, w celu zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji, w tym Kwoty Wykupu, Premii, Odsetek, a także odsetek ustawowych za opóźnienie oraz wszelkich kosztów (w tym kosztów egzekucji) i wydatków związanych z dochodzeniem zaspokojenia roszczeń wynikających z Obligacji oraz innych ubocznych świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji, i w zakresie tego zobowiązania poddają na rzecz spółki pod firmą OLH V Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie reprezentowaną Spółkę pod firmą MCI Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie egzekucji wprost z niniejszego aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 6) Kodeksu postępowania cywilnego z Przedmiotu Zastawu – do maksymalnej kwoty **30.000.000,00 (trzydzieści milionów) złotych**, postanawiając jednocześnie, że: -----

- 1) zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie przez Emitenta obowiązku objętego niniejszym tytułem egzekucyjnym na rzecz Administratora jest każdorazowe złożenie przez Administratora pisemnego oświadczenia w formie z podpisem notarialnie poświadczonym stwierdzającego, że Emitent nie zapłacił w całości lub części wymagalnej Kwoty Wykupu, Premii, Odsetek, odsetek ustawowych za opóźnienie lub innych kosztów (w tym kosztów egzekucji), wydatków związanych z dochodzeniem zaspokojenia roszczeń wynikających z Obligacji lub innych ubocznych świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji oraz upływ terminu 3 (trzech) dni od daty wysłania przez Administratora do Emitenta egzemplarza tego oświadczenia Administratora, przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 roku – Prawo pocztowe (Dz. U. z 2020 roku, poz. 1041), na adres Emitenta wskazany w niniejszym akcie notarialnym; -----
- 2) Administrator może wystąpić z wnioskiem o nadanie niniejszemu aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności w terminie do dnia **31 grudnia 2027 roku**, przy czym Administrator ma prawo wielokrotnie występować o nadanie niniejszemu aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności. -----

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

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



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

§ 6. Koszty wynoszą: -----

- taksa notarialna z § 3 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. Nr z 2018 roku, poz. 272) ----- 3.000,00 zł

- podatek VAT-23% z art. 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2020 roku, poz. 106, ze zm.) ----- 690,00 zł

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

Na oryginalne aktu właściwe podpisy stron i notariusza

Repertorium A nr 11364/2020  
Wypis/Odpis wydano 50122

Pobrano: takse notarialną w kwocie 24,-  
(§ 12 rozp. Min. Spr. w sprawie taksy notarialnej)  
podatek VAT - 23% w kwocie 5,52,-  
(art. 146a ustawy o podatku od towarów i usług)

Warszawa, dnia 18-03-2020



Michał Kołpa  
notariusz

*Michał Kołpa*

**DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW**

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

|                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|----------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Administrator Zastawu</b>           | oznacza administratora zastawu w rozumieniu art. 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym, przy czym funkcja ta w odniesieniu do zastawu rejestrowego, który ma zostać ustanowiony na zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji została powierzona Administratorowi.                                                                                                                                                  |
| <b>BondSpot</b>                        | oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000022931.                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Catalyst</b>                        | oznacza alternatywny system obrotu instrumentami finansowymi prowadzony przez BondSpot lub GPW.                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Dzień Roboczy</b>                   | oznacza każdy dzień z wyłączeniem sobót, niedziel i dni ustawowo wolnych od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej, w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji.                                                                                                                                                                                 |
| <b>Dzień Wykupu</b>                    | oznacza dzień 20 sierpnia 2023 roku.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Emitent</b>                         | oznacza emitenta Obligacji, to jest: MCI Capital Alternatywną Spółkę Inwestycyjną Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa), wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, REGON: 932038308, NIP: 8992296521.                                       |
| <b>GPW</b>                             | oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000082312.                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Nota Informacyjna</b>               | oznacza niniejszą notę informacyjną.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>KDPW</b>                            | oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000081582.                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Kodeks Postępowania Cywilnego</b>   | oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 1460 ze zmianami).                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>Obligacje</b>                       | oznacza obligacje serii S emitowane przez Emitenta na podstawie określonej w punkcie 2 Warunków Emisji, z których wynikające prawa i obowiązki określone są w Warunkach Emisji.                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Obligatariusz</b>                   | oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym lub podmiot wpisany do ewidencji Obligacji prowadzonej przez agenta emisji zgodnie z Ustawą o Obrocie, jako podmiot, któremu przysługują Obligacje. |
| <b>Okres Odsetkowy</b>                 | oznacza okres odsetkowy w rozumieniu pkt 1.1.25 Warunków Emisji.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Przedmiot Zastawu</b>               | oznacza 79.960 nie mających formy dokumentów certyfikatów inwestycyjnych serii J wyemitowanych przez MCI.PV związanych z Subfunduszem MCI.EV.                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Rachunek Papierów Wartościowych</b> | oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 Ustawy o Obrocie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

|                                      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Rachunek Zbiorczy</b>             | oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Regulacje KDPW</b>                | oznacza regulacje przyjęte przez KDPW regulujące sposób wykonywania czynności operacyjnych przez KDPW, w tym w szczególności: Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Regulamin ASO BondSpot</b>        | oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez BondSpot S.A. w brzmieniu uwzględniającym zmiany wprowadzone uchwałą Nr 22/20 Zarządu BondSpot S.A. z dnia 21 lutego 2020 r.                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Regulamin ASO GPW</b>             | oznacza Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełde Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w brzmieniu uwzględniającym zmiany wprowadzone uchwałą Nr 377/2020 Zarządu GPW z dnia 21 maja 2020 r.                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>Ustawa o Obligacjach</b>          | oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 1208).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Ustawa o Obrocie</b>              | oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 89 ze zmianami).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Ustawa o Ofercie</b>              | oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 623 ze zmianami).                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>Ustawa o Zastawie Rejestrowym</b> | oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz. U. z 2018 roku, poz. 2017 ze zmianami).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Warunki Emisji</b>                | oznacza warunki emisji Obligacji, stanowiące warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach będące załącznikiem do Noty Informacyjnej.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Zgromadzenie Obligatariuszy</b>   | oznacza zgromadzenie obligatariuszy Obligacji, o którym mowa w Ustawie o Obligacjach.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Żądanie Wykupu</b>                | <p>oznacza doręczone podmiotom zgodnie z Regulacjami KDPW oraz Emitentowi pisemne żądanie Obligatariusza wykupu posiadanych przez niego Obligacji w liczbie wskazanej w takim żądaniu, w związku z wystąpieniem:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Przypadku Naruszenia; lub</li> <li>• zdarzenia, z wystąpieniem którego przepis prawa daje prawo Obligatariuszowi do żądania od Emitenta wykupu (w tym wykupu natychmiastowego) Obligacji przed Dniem Wykupu.</li> </ul> |