

## WARUNKI EMISJI

### OBLIGACJI SERII J EMITOWANYCH PRZEZ

#### MCI MANAGEMENT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji serii J emitowanych przez **MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (adres: Rondo Ignacego Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa), wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000029655, REGON: 931189821, NIP: 8961158226, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 16.427.000,00 złotych.

#### 1. DEFINICJE I INTERPRETACJE

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

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

|                                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|--------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>1.1.11. Dzień Emisji</b>                      | oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zapisane w Ewidencji,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>1.1.12. Dzień Płatności Odsetek</b>           | oznacza dzień wskazany w punkcie 8.2 Warunków Emisji oraz w odniesieniu do wykupywanych Obligacji również dzień ich wykupu.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>1.1.13. 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>1.1.14. Dzień Sesyjny na GPW</b>              | oznacza dzień, w którym odbywa się sesja giełdowa zgodnie z regulacjami Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>1.1.15. Dzień Ustalenia Praw</b>              | <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>1.1.15.1. złożenia przez Obligatariusza Żądania Wykupu - za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia Żądania Wykupu;</li> <li>1.1.15.2. otwarcia likwidacji Emitenta - za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta;</li> <li>1.1.15.3. połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania - za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta.</li> </ul> |
| <b>1.1.16. Dzień Ustalenia Stopy Procentowej</b> | oznacza czwarty Dzień Roboczy przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>1.1.17. Dzień Wykupu</b>                      | oznacza dzień 28 lipca 2027 roku.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>1.1.18. Emitent</b>                           | oznacza emitenta Obligacji, to jest: MCI Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: Rondo Ignacego Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, pod numerem 0000029655 na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

|                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                              | Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 20 lipca 2001 roku. Kapitał zakładowy: 16.427.000,00 zł                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>1.1.19. Ewidencja</b>     | oznacza ewidencję osób uprawnionych z Obligacji, o której mowa w art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>1.1.19a. FRTC</b>         | oznacza fundację rodzinną w rozumieniu ustawy z dnia 26 stycznia 2023 r. o fundacji rodzinnej, której jedynym lub jednym z fundatorów jest lub będzie Tomasz Czechowicz.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>1.1.20. Fundusze MCI</b>  | oznacza: <ul style="list-style-type: none"> <li>1.1.20.1. (skreślony)</li> <li>1.1.20.2. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („<b>Fundusz MCI.PV</b>”) z wydzielonymi subfunduszami:             <ul style="list-style-type: none"> <li>a. MCI.TechVentures 1.0. („<b>Subfundusz MCI.TV</b>”) oraz</li> <li>b. MCI.EuroVentures 1.0. („<b>Subfundusz MCIEV</b>”),</li> </ul> </li> </ul> których organem jest MCI Capital TFI S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS 263112) („ <b>MCI TFI</b> ”); |
| <b>1.1.21. GPW</b>           | oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000082312.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| <b>1.1.22. Grupa MCIM</b>    | oznacza grupę kapitałową, w której Emitent jest jednostką dominującą, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 Ustawy o Rachunkowości.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>1.1.23. KDPW</b>          | oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000081582.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>1.1.24. Kwota Wykupu</b>  | oznacza w odniesieniu do danej Obligacji kwotę należności głównej, tj. kwotę równą wartości nominalnej Obligacji należną w Dniu Wykupu lub w innym dniu przed Dniem Wykupu, w którym zobowiązanie do płatności Kwoty Wykupu stanie się wymagalne.                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>1.1.25. MCI Capital</b>   | oznacza spółkę pod firmą MCI Capital ASI S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, REGON: 932038308, NIP: 8992296521;                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>1.1.26. Obligacje</b>     | oznacza obligacje serii J emitowane przez Emitenta na podstawie określonej w punkcie 2 Warunków Emisji, z których wynikające prawa i obowiązki określone są w Warunkach Emisji.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>1.1.27. Obligatariusz</b> | oznacza podmiot wskazany w Ewidencji jako uprawniony z Obligacji, zaś po Dematerializacji Obligacji w KDPW – posiadacza Obligacji, którego prawa z Obligacji są zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub, w odniesieniu do                                                                                                                                                                                                                                          |

|                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                   | Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako uprawnionego z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym i działającego, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>1.1.28. Okres Odsetkowy</b>                                    | oznacza okres trwający od Dnia Emisji (nie wliczając tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) oraz każdy kolejny okres rozpoczynający się w Dniu Płatności Odsetek poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim Dniu Płatności Odsetek danego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>1.1.29. Przedmiot Zastawu</b>                                  | oznacza taką liczbę Akcji, których łączna wartość określona zgodnie z Wyceną będzie wynosić co najmniej 200% (w zaokrągleniu w górę do liczby całkowitej) wartości nominalnej rzeczywiście wyemitowanych i pozostających do wykupu Obligacji;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>1.1.30. Rachunek Papierów Wartościowych</b>                    | oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 Ustawy o Obrocie,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>1.1.31. Rachunek Zbiorczy</b>                                  | oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>1.1.32. Regulacje KDPW</b>                                     | oznacza regulacje przyjęte przez KDPW regulujące sposób wykonywania czynności operacyjnych przez KDPW, w tym w szczególności: Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>1.1.33. Spółka Zależna</b>                                     | 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.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>1.1.34. Stopa Procentowa</b>                                   | oznacza określoną dla danego Okresu Odsetkowego Stopę Bazową powiększoną o marżę w wysokości <b>4,20%</b> (cztery i dwadzieścia setnych procenta);                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>1.1.35. Stopa Bazowa</b>                                       | oznacza stopę procentową WIBOR dla depozytów w PLN o długości 6 miesięcy ustaloną przez GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie, podmiotu pełniącego rolę Administratora Stawki Referencyjnej, zgodnie z Regulaminem Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR dostępnym na stronie internetowej <a href="http://www.gpwbenchmark.pl">www.gpwbenchmark.pl</a> lub każdym następnym, który go zastąpi lub zmieni. Stopa WIBOR jest ustalana o godzinie 11:00 z uwzględnieniem odstępstw wskazanych w ww. regulaminie i jest publikowany na stronie <a href="http://www.gpwbenchmark.pl">www.gpwbenchmark.pl</a> w terminach podanych przez Administratora Stawki Referencyjnej. |
| <b>1.1.36. Środki Pieniężne i Ekwiwalenty Środków Pieniężnych</b> | oznacza środki pieniężne (gotówka zgromadzona na rachunkach bankowych) oraz                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

ekwiwalenty środków pieniężnych, tj. inwestycje krótkoterminowe, których termin płatności lub wymagalności nie jest dłuższy niż 3 miesiące od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia lokaty oraz akcje spółek giełdowych o płynności umożliwiającej ich sprzedaż w ciągu 90 dni bez istotnego wpływu na ich cenę rynkową.

**1.1.37. Warunki Emisji**

oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji, stanowiące warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

**1.1.38. Wartość Rynkowa Aktywów Emitenta** oznacza hipotetyczną wartość odzwierciedlającą sumę aktywów Emitenta, w ramach której wszystkie posiadane przez Emitenta akcje MCI Capital ASI S.A. zostały wycenione nie przy założeniu metody praw własności, ale w wartości rynkowej tych akcji na każdy Dzień Badania, publikowaną w półrocznych i rocznych sprawozdaniach finansowych Emitenta. Przy czym na potrzeby ustalenia Wartości Rynkowej Aktywów Emitenta jako cenę akcji przyjmuje się średnią arytmetyczną z cen rynkowych akcji MCI Capital S.A. z ostatnich 30 dni poprzedzających Dzień Badania.

**1.1.39. Wskaźnik Zadłużenia Netto Emitenta** oznacza stosunek łącznej wartości Zadłużenia Netto Emitenta do Wartości Rynkowej Aktywów Emitenta na każdy Dzień Badania, publikowany w półrocznych i rocznych sprawozdaniach finansowych Emitenta.

**1.1.40. Zadłużenie Finansowe Emitenta** oznacza wszelkie zobowiązania do zapłaty lub zwrotu pieniędzy, w tym z tytułu:

- (i) pożyczonych środków (pożyczka lub kredyt);
- (ii) emisji obligacji lub weksli,
- (iii) skryptów dłużnych lub podobnych instrumentów;
- (iv) zobowiązań leasingowych z wyłączeniem zobowiązań leasingowych wynikających z umów najmu powierzchni biurowej;
- (v) zobowiązań, dla których termin płatności wynosi więcej niż 180 (sto osiemdziesiąt) dni;
- (vi) zobowiązań pozabilansowych

wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

**1.1.41. Zadłużenie Netto Emitenta**

oznacza wartość Zadłużenia Finansowego Emitenta pomniejszoną o wartość Środków Pieniężnych i Ekwiwalentów Środków Pieniężnych.

**1.1.42. Zgromadzenie Obligatariuszy**

oznacza zgromadzenie obligatariuszy Obligacji, o którym mowa w Ustawie o Obligacjach.

**1.1.43. Żądanie Wykupu**

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

1.1.43.1. Przypadku Naruszenia; lub

- 1.1.43.2. zdarzenia, z wystąpieniem którego przepis prawa daje prawo Obligatariuszowi do żądania od Emitenta wykupu (w tym wykupu natychmiastowego) Obligacji przed Dniem Wykupu.
- 1.2. Tytuły punktów użyte w Warunkach Emisji zostały umieszczone jedynie dla wygody i nie mają znaczenia dla ich interpretacji.
- 1.3. Wszystkie załączniki stanowią integralną część Warunków Emisji, o ile wprost nie wskazano inaczej.
- 1.4. Wszelkie odniesienia do ustaw bądź innych powszechnie obowiązujących aktów prawa oznaczają odniesienia do wszelkich właściwych i obowiązujących przepisów prawnych (wraz z wszelkimi modyfikacjami, poprawkami, uzupełnieniami oraz nowo przyjętymi postanowieniami w odpowiednich okresach).
- 1.5. Nazwy aktów prawnych użyte w Warunkach Emisji mają następujące odniesienia:
  - 1.5.1. **Kodeks Postępowania Cywilnego** oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego; (t.j. Dz.U.2020 roku poz.1575 ze zmianami).
  - 1.5.2. **Ustawa o Obligacjach** oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz.U.2020 poz. 1208 ze zmianami).
  - 1.5.3. **Ustawa o Obrocie** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2021 roku, poz. 328 ze zmianami).
  - 1.5.4. **Ustawa o Ofercie** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2021 roku, poz. 2080 ze zmianami).
  - 1.5.5. **Ustawa o Zastawie Rejestrowym** oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz. U. z 2018 roku, poz. 2017 ze zmianami).

## 2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

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

## 3. INFORMACJE PODSTAWOWE O OBLIGACJACH

- 3.1. Obligacje emitowane są przez Emitenta.
- 3.2. Obligacje są emitowane jako obligacje zwykłe na okaziciela.
- 3.3. Obligacje nie mają formy dokumentu.
- 3.4. Obligacje emitowane są w serii J.
- 3.5. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.
- 3.6. Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi do 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów) złotych.

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

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

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

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

- 5.1. Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach, o których mowa w art. 16 Ustawy o Obligacjach Emitent będzie przekazywać w formie drukowanej notariuszowi: Bartnicki Marek, Strojny Sławomir, Wągradzki Wiktor, Michał Kołpa. Kancelaria notarialna s.c.
- 5.2. Emitent udostępni Obligatariuszom:
  - 5.2.1. roczne sprawozdania finansowe Emitenta oraz Grupy Emitenta wraz z opiniami i raportami biegłego rewidenta z badania - w terminie sześciu miesięcy od zakończenia danego roku;
  - 5.2.2. półroczne sprawozdania finansowe Emitenta oraz Grupy Emitenta wraz z raportem biegłego rewidenta z przeglądu - w terminie trzech miesięcy od zakończenia danego półrocza.
- 5.3. Emitent do Dnia Wykupu będzie informować Obligatariuszy o wartości wskaźników, o których mowa w pkt 9.4.3.6, poprzez ich opublikowanie na Stronie Internetowej w terminie 10 Dni Roboczych od daty, w której Emitent powinien opublikować półroczne i roczne sprawozdanie finansowe Emitenta oraz Grupy Emitenta w wykonaniu pkt 5.2.

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

## 6. ZABEZPIECZENIA

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## **7. PŁATNOŚCI**

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

## **8. OPROCENTOWANIE OBLIGACJI**

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

**TABELA ODSETKOWA**

| <b>Okres Odsetkowy</b> | <b>Przewidywany<br/>(nie wiążący)<br/>Dzień Ustalenia Prawa</b> | <b>Dzień Płatności Odsetek</b> |
|------------------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| 1                      | 21.01.2022 r.                                                   | 28.01.2022 r.                  |
| 2                      | 21.07.2022 r.                                                   | 28.07.2022 r.                  |
| 3                      | 23.01.2023 r.                                                   | 28.01.2023 r.                  |
| 4                      | 21.07.2023 r.                                                   | 28.07.2023 r.                  |
| 5                      | 22.01.2024 r.                                                   | 28.01.2024 r.                  |
| 6                      | 22.07.2022 r.                                                   | 28.07.2024 r.                  |
| 7                      | 21.01.2025 r.                                                   | 28.01.2025 r.                  |
| 8                      | 21.07.2025 r.                                                   | 28.07.2025 r.                  |
| 9                      | 21.01.2026 r.                                                   | 28.01.2026 r.                  |
| 10                     | 21.07.2026 r.                                                   | 28.07.2026 r.                  |
| 11                     | 21.01.2027 r.                                                   | 28.01.2027 r.                  |
| 12                     | 21.07.2027 r.                                                   | 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 28 lipca 2025 roku (włącznie),
- 9.3.3.2. 0,75% wartości nominalnej jednej Obligacji, jeżeli data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy 29 lipca 2025 roku (włącznie) a dniem 28 lipca 2026 roku (włącznie),
- 9.3.3.3. 0,50% wartości nominalnej jednej Obligacji, jeżeli data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy 29 lipca 2026 roku (włącznie) a dniem 27 lipca 2027 roku (włącznie),
- („**Premia**”).
- 9.3.4. Emitent zawiadomi każdorazowo Obligatariuszy o danym Wcześniejszym Wykupie na Żądanie Emitenta w trybie wskazanym w pkt 11.1 co najmniej na 14 Dni Roboczych przed dniem danego Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta („**Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie**”).
- 9.3.5. Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta powinna przypadać w Dniu Płatności Odsetek i zostać wskazana w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie.

- 9.3.6. W Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie Emitent powinien podać także liczbę wykupywanych Obligacji w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, którego dotyczy.
- 9.3.7. Wykup Obligacji w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie następował zgodnie z Regulacjami KDPW, w tym również w zakresie ustalenia liczby wykupywanych Obligacji od poszczególnych Obligatariuszy.
- 9.3.8. W dniu wskazanym w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie jako dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent dokona wykupu Obligacji podlegających wykupowi w ramach danego Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta.

#### 9.4. Wykup Obligacji na Żądanie Wykupu.

##### 9.4.1. W przypadku wystąpienia zdarzenia stanowiącego Przypadek Naruszenia:

- 9.4.1.1. określony w pkt 9.4.3.2, 9.4.3.4, 9.4.3.9, 9.4.3.12 lub 9.4.3.13 oraz po podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały, w której w związku z wystąpieniem takiego danego zdarzenia zostanie wyrażona zgoda na złożenie przez Obligatariuszy Żądania Wykupu, każdy z Obligatariuszy będzie uprawniony do złożenia Żądania Wykupu, zgodnie z pkt 9.4.2 poniżej,
- 9.4.1.2. innego niż wymieniony w pkt 9.4.1.1, Obligatariusz może doręczyć Emitentowi Żądanie Wykupu posiadanych przez niego Obligacji, chyba że przed doręczeniem przez Obligatariusza Żądania Wykupu zdarzenie stanowiące dany Przypadek Naruszenia przestanie trwać. W przypadku doręczenia Emitentowi danego Żądania Wykupu zgodnie z powyższym i Regulacjami KDPW, Obligacje należące do żądającego Obligatariusza wskazane w danym Żądaniu Wykupu Emitent wykupi w terminie 30 dni od dnia doręczenia mu danego Żądania Wykupu.
- 9.4.2. W przypadku wystąpienia którejkolwiek ze zdarzeń, o których mowa w pkt 9.4.1.1 oraz po podjęciu uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy, o której mowa w pkt 9.4.1.1, Obligatariusz będzie uprawniony do złożenia pisemnego Żądania Wykupu Obligacji posiadanych przez takiego Obligatariusza a Emitent zobowiązany będzie wykupić Obligacje takiego Obligatariusza wskazane w żądaniu wykupić w terminie 30 Dni Roboczych od dnia złożenia takiego żądania, chyba że przed doręczeniem przez Obligatariusza Żądania Wykupu w trybie opisanym w niniejszym punkcie Warunków Emisji, zdarzenie stanowiące Przypadek Naruszenia przestanie trwać. W Żądaniu Wykupu Obligatariusz powinien wskazać podstawę Żądania Wykupu oraz liczbę Obligacji przedstawianych do wykupu oraz inne dane wymagane Regulacjami KDPW, przedkładając świadectwo depozytowe potwierdzające liczbę Obligacji posiadanych przez takiego Obligatariusza obejmujące okres do dnia w którym ma nastąpić wykup Obligacji w wykonaniu Żądania Wykupu. Wykup Obligacji objętych Żądaniem Wykupu nastąpi w terminie 30 Dni Roboczych od dnia złożenia Żądania Wykupu.
- 9.4.3. Z zastrzeżeniem pkt 9.4.4, za przypadek naruszenia („**Przypadek Naruszenia**”) będzie uważane wystąpienie chociażby jednego z wymienionych poniżej zdarzeń:
- 9.4.3.1. **Brak Zapłaty:** (1) Emitent będzie w zwłocie z zaspokojeniem wierzytelności pieniężnej wynikającej z Obligacji, lub (2) Emitent w sposób niezawiniony nie zaspokoi wierzytelności pieniężnej wynikającej z Obligacji w terminie jej wymagalności i takie opóźnienie będzie trwało co najmniej 3 (trzy) Dni Robocze; lub
- 9.4.3.2. **Naruszenie warunków Zadłużenia Finansowego:** Zostanie zażądana przez jeden lub więcej podmiotów spłata jakiegokolwiek istotnego Zadłużenia Finansowego Emitenta lub podmiotu z Grupy Emitenta przed ustalonym w zawartej między nimi umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia warunków umowy przez Emitenta lub podmiot z Grupy Emitenta, zaś Emitent lub podmiot z Grupy Emitenta nie dokona spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w terminie jego wymagalności lub w dodatkowym terminie do zapłaty wskazanym przez taki podmiot lub w terminie ustalonym pomiędzy takim podmiotem a Emitentem lub podmiotem z

Grupy Emitenta. Za istotne Zadłużenie Finansowe, uważa się na potrzeby niniejszego punktu zadłużenie przekraczające 25.000.000,00 zł albo 3% wartości kapitałów własnych Emitenta wskazanych w ostatnim zatwierdzonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta w zależności od tego, która z w/w kwot jest niższa; lub

- 9.4.3.3. **Wykonanie zabezpieczenia:** Podmiot na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie umowne, w wyniku niedokonania przez Emitenta lub podmiot z Grupy Emitenta świadczenia wynikającego z umowy (w tym w szczególności dotyczącej Zadłużenia Finansowego) zawartej pomiędzy takim podmiotem a Emitentem lub podmiotem z Grupy Emitenta, przejmie skutecznie przedmiot zabezpieczenia ustanowionego na jego rzecz przez Emitent lub podmiot z Grupy Emitenta lub w inny sposób skutecznie zrealizuje zabezpieczenie ustanowione na jego rzecz przez Emitent lub podmiot z Grupy Emitenta, o wartości wynoszącej co najmniej 10% wartości kapitałów własnych Emitenta wskazanych w ostatnim zatwierdzonym jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta; lub
- 9.4.3.4. **Orzeczenia:** Zostanie wydane w stosunku do Emitenta lub podmiotu z Grupy Emitenta prawomocne orzeczenie lub prawomocne i ostateczne decyzje administracyjne nakazujące Emitentowi lub podmiotowi z Grupy Emitenta zapłatę kwoty wynoszącej co najmniej 10% wartości kapitałów własnych Emitenta wskazanych w ostatnim zatwierdzonym jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta a Emitent lub podmiot z Grupy Emitenta nie dokona takiej płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub prawomocnych i ostatecznych decyzji administracyjnych; lub
- 9.4.3.5. **Niezgodność z prawem:** okaże się, że na gruncie prawa polskiego lub w wyniku jego zmiany, emisja Obligacji, zapłata świadczeń z Obligacji lub wykonanie przez Emitenta obowiązków wynikających z Warunków Emisji jest niezgodne z prawem, a Emitent w ciągu 45 dni od otrzymania opinii prawnej (sporządzonej przez kancelarię prawną wskazaną przez Zgromadzenie Obligatariuszy i zatwierdzoną przez Emitenta) potwierdzającej taką niezgodność, nie doprowadzi odpowiednio do zmiany Warunków Emisji w sposób wymagany dla przestrzegania przepisów prawa, w tym nowych przepisów prawa, pozwalający Obligatariuszom na odnoszenie zasadniczo takich samych korzyści gospodarczych, finansowych oraz prawnych, jakie przewidują odpowiednio Warunki Emisji; lub
- 9.4.3.6. **Wskaźniki:** Wskaźnik Zadłużenia Netto Emitenta przekroczy poziom **0,45** na dany Dzień Badania; lub
- 9.4.3.7. **Utrata wartości Zabezpieczenia Obligacji:** gdy zgodnie z Wyceną Zabezpieczenia Obligacji łączna wartość przedmiotów zastawów rejestrowych ustanowionych na zabezpieczenie Obligacji spadnie poniżej 180% wartości nominalnej istniejących w danym czasie Obligacji, a Emitent nie doprowadzi do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia Obligacji w terminie i na warunkach określonych w pkt 6.6, lub
- 9.4.3.8. **Zbycie Akcji:** nastąpi zbycie lub obciążenie Przedmiotu Zastawu, wbrew ograniczeniom wynikającym z umowy zastawu rejestrowego zawartej z Administratorem Zastawu, z zastrzeżeniem, iż zbycie Przedmiotu Zastawu pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład Rozszerzonej Grupy MCI nie stanowi zbycia wbrew ograniczeniom wynikającym z umowy zastawu rejestrowego; lub
- 9.4.3.9. **Egzekucja lub zajęcie mienia:** Nastąpiło jedno z poniższych zdarzeń:
- a. zostało dokonane zajęcie w toku postępowania egzekucyjnego lub udzielono zabezpieczenia w toku postępowania zabezpieczającego cywilnego lub administracyjnego składnika majątku Emitenta o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Emitenta wykazanych w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta, o ile w terminie 180 dni od daty

powzięcia wiadomości przez Emitenta o dokonanym zajęciu 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 wskaźnika, o którym mowa w pkt 9.4.3.6, w trybie i terminach wskazanych w Warunkach Emisji, lub

9.4.3.13. **Przesłanki ogłoszenia upadłości, likwidacji:** (i) jeśli zaistnieją przesłanki do ogłoszenia upadłości Emitenta, przy czym łączna kwota wszystkich przeterminowanych i wymagalnych zobowiązań Emitenta z dowolnego tytułu będzie nie niższa niż 10% kapitałów własnych Emitenta wskazanych w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta; (ii) Emitent ogłosił pisemnie lub w formie raportu bieżącego, że stał się niezdolny do spłaty swojego zadłużenia w terminach zapadalności; lub

9.4.3.14. **Nieustanowienie Zabezpieczenia Obligacji:** Zastaw Rejestrowy nie zostanie ustanowiony zgodnie z pkt. 6.2, lub

9.4.3.15. **Brak zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy lub brak odbycia się Zgromadzenia Obligatariuszy z winy Emitenta:** Emitent w terminie 7 Dni Roboczych od dnia nalezycie i terminowo złożonego przez Obligatariusza wniosku o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem odbycia nie późniejszym niż w ciągu 28 Dni Roboczych od dnia zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, lub

9.4.3.16. **Rozwiązanie Emitenta:** wydane zostanie przez sąd prawomocne postanowienie o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie przez walne zgromadzenie Emitenta uchwała o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę.

9.4.3.17. **Niewprowadzenie lub wycofanie Obligacji:** Obligacje nie zostaną wprowadzone na Catalist w terminie 90 dni od Dnia Emisji lub zostaną wycofane z notowań na Catalist, bez zgody Zgromadzenia Inwestorów,

- 9.4.3.18. **Wycofanie akcji MCI Capital z obrotu:** jeżeli wszystkie akcje MCI Capital ASI S.A. dopuszczone do obrotu na GPW na Dzień Emisji, zostaną prawomocnie wycofane z obrotu na GPW, chyba że przed wycofaniem akcji MCI Capital ASI S.A., w zamian za wycofane z obrotu akcje MCI Capital ASI S.A. akcjonariusze MCI Capital ASI S.A. otrzymają dopuszczone do obrotu na GPW akcje innego podmiotu, który przejął całość praw i obowiązków MCI Capital ASI S.A.,
- 9.4.3.19. **Utrata kontroli nad MCI Capital:** jeżeli Emitent przestanie sprawować w sposób bezpośredni lub pośredni kontrolę nad MCI Capital lub Pan Tomasz Czechowicz lub FRTC bezpośrednio lub pośrednio (w tym poprzez spółki zależne) nie będzie posiadał ponad 50% ogółu akcji MCI Capital (przy czym do ogółu akcji MCI Capital nie wlicza się akcji MCI Capital posiadanych przez MCI Capital).
- 9.4.4. Za Przypadek Naruszenia nie będzie uważane wystąpienie takiego zdarzenia, które spełnia chociażby jeden z następujących warunków:
- 9.4.4.1. na wystąpienie zdarzenia wyraziło zgodę Zgromadzenie Obligatariuszy w formie uchwały pod rygorem nieważności,
- 9.4.4.2. Emitent usunął skutki jego wystąpienia w terminie 10 Dni Roboczych od dnia jego wystąpienia,
- 9.4.4.3. pomimo wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w pkt 9.4.1.1, Zgromadzenie Obligatariuszy podjęło uchwałę o braku zgody na składanie przez Obligatariuszy Żądań Wykupu lub nie podjęło w tym przedmiocie uchwały w ogóle,
- 9.4.4.4. wystąpienie zdarzenia, o którym mowa w pkt 9.4.1.1, jeżeli do dnia powzięcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały, o której mowa w pkt 9.4.1.1, Emitent usunął skutki jego wystąpienia.

## **10. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY**

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

## **11. ZAWIADOMIENIA**

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

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

- 10.6. W przypadku zmiany danych Emitenta do zawiadomień Emitent zawiadomi niezwłocznie Obligatariuszy o zmianie tych danych poprzez ogłoszenie na Stronie Internetowej. Zmiana będzie skuteczna wobec Obligatariusza od pierwszego Dnia Roboczego po dniu w którym zmiana będzie

ogłoszona na Stronie Internetowej i pod warunkiem, iż nowy adres będzie na terenie Polski. Emitent jest zobowiązany do informowania Obligatariuszy o każdej zmianie swojego adresu do doręczeń pod rygorem uznania za skutecznie doręczone zawiadomienie wysłane na dotychczasowy adres.

## **12. PRAWO WŁAŚCIWE**

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