

1. Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych

Cel emisji nie został określony.

2. Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje zwykłe na okaziciela, zabezpieczone.

3. Wielkość emisji

Warunki emisji przewidywały emisję nie więcej 50.000 sztuk obligacji o łącznej wartości nominalnej do 50.000.000 zł. Dzień emisji oznaczony został na 17 października 2014 roku. W dniu 17 października 2014 r. Zarząd MCI Management S.A. dokonał przydziału łącznie 31.000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii I 1 na łączną kwotę **31.000.000 zł** (słownie: trzydzieści jeden milionów złotych).

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

Wartość nominalna jednej obligacji wynosi 1.000,00 zł; cena emisyjna jednej obligacji jest równa wartości nominalnej jednej obligacji.

5. Warunki wykupu dłużnych instrumentów finansowych

5.1. Wykup Obligacji w Dacie Wykupu.

Z zastrzeżeniem postanowień pkt 5.2, Emitent zobowiązany jest wykupić Obligacje w Dacie Wykupu poprzez zapłatę Kwoty Wykupu wraz z należnymi a niewypłaconymi odsetkami należnymi od wykupywanej Obligacji.

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

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

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

5.2.2. Wcześniejszy wykup Obligacji na Żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza.

5.2.2.1. W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia, Obligatariusz może doręczyć Emitentowi Żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza, co z zastrzeżeniem pkt 5.2.2.5 będzie skutkować tym, że Emitent będzie zobowiązany do wykupu Obligacji od takiego Obligatariusza w liczbie wskazanej w takim Żądaniu Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza w Dacie Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza.

- 5.2.2.2. Żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza będzie uważane za złożone ważnie i skutecznie przez Obligatariusza jedynie w przypadku, gdy: (i) zostanie w nim wskazany Przypadek Naruszenia w związku z wystąpieniem którego Obligatariusz składa Żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza oraz (ii) gdy w dacie jego otrzymania przez Emitenta będzie trwać Przypadek Naruszenia wskazany w Żądaniu Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza, oraz (iii) zostanie do niego dołączone zaświadczenie wystawione przez podmiot prowadzący jego Rachunek Papierów Wartościowych na którym zapisane są Obligacje mające być przedmiotem wcześniejszego wykupu, iż została ustanowiona na nich nieodwołana blokada do dnia ich wykupu przez Emitenta, i w związku z ich wykupem na dane Żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza.
- 5.2.2.3. Z zastrzeżeniem pkt 5.2.2.5, Emitent w terminie 45 dni od dnia otrzymania Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza („**Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza**”) wykupi Obligacje wskazane w takim żądaniu od żądającego Obligatariusza poprzez zapłatę Kwoty Wykupu wraz z niewypłaconymi odsetkami należnymi od wykupywanych Obligacji.
- 5.2.2.4. Za przypadek naruszenia („**Przypadek Naruszenia**”) będzie uważane wystąpienie jednego z wymienionych poniżej zdarzeń:
- 5.2.2.4.1. Niedokonanie płatności z Obligacji:
Nie zostanie dokonana przez Emitenta w terminie wymagalności płatność na rzecz Obligatariusza z tytułu Obligacji.
- 5.2.2.4.2. Niewypłacalność:
Niewypłacalność oznacza każdy z następujących przypadków opisanych poniżej:
- 5.2.2.4.2.1.1. Emitent będzie niewypłacalny zgodnie z przesłankami określonymi w Prawie Upadłościowym,
- 5.2.2.4.2.2. Emitent złoży w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości lub oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego,
- 5.2.2.4.2.3. wydane zostanie prawomocne orzeczenie w sprawie ustanowienia zarządu przymusowego Emitenta.
- 5.2.2.4.3. Zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej:
Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości działalności gospodarczej.
- 5.2.2.4.4. Wycofanie akcji Emitenta z obrotu zorganizowanego:
Akcje wyemitowane Emitenta zostaną wycofane w całości z obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
- 5.2.2.4.5. Brak spłaty istotnego danego Zadłużenia Finansowego:

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

5.2.2.4.6. Naruszenie wskaźnika finansowego

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

5.2.2.4.7. Utrata wartości przedmiotu Zastawów Rejestrowych.

W przypadku, gdy wycena przedmiotu Zastawów Rejestrowych dokonana na wniosek Zgromadzenia Obligatariuszy przez biegłego wskazanego przez Emitenta wykaże, iż łączna wartość przedmiotu Zastawów Rejestrowych stanowi mniej niż 150% wartości nominalnej niewykupionych Obligacji, a Emitent nie doprowadzi do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia Obligacji nie później jednak niż w terminie czterech miesięcy od dnia doręczenia takiej wyceny Emitentowi, tak aby łączna wartość zabezpieczenia Obligacji wynosiła nie mniej niż 150% wartości nominalnej niewykupionych Obligacji.

5.2.2.4.8. Wypłata dywidendy.

Emitent dokona wypłaty dywidendy na rzecz akcjonariuszy.

5.2.2.5. Jeżeli Obligatariusz doręczy Emitentowi Żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza, w którym określi jako podstawę jego złożenia Przypadek Naruszenia określony w pkt. 5.2.2.4.2.1.1, 5.2.2.4.2.3, 5.2.2.4.3, 5.2.2.4.4, 5.2.2.4.5, 5.2.2.4.6, 5.2.2.4.7 lub 5.2.2.4.8 Warunków Emisji, to Emitent nie będzie zobowiązany do wykupu Obligacji określonych w takim Żądaniu Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza jeżeli przed datą, w której zgodnie z pkt 5.2.2.3 Emitent powinien dokonać wykupu Obligacji objętych takim Żądaniem Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza, Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę:

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

5.2.2.5.2. w której stwierdzi, że w ocenie Zgromadzenia Obligatariuszy nie wystąpił Przypadek Naruszenia,

powołany w takim Żądaniu Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza jako podstawa jego złożenia.

- 5.2.2.6. Postanowienie pkt. 5.2.2.5 Warunków Emisji nie uchybia prawu Emitenta, do żądania ustalenia przez właściwy Sąd, iż Przypadek Naruszenia określony w Żądaniu Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza jako podstawa jego złożenia nie wystąpił.

5.2.3. Wcześniejszy wykup Obligacji na Żądanie Wcześniejszego Wykupu Emitenta.

- 5.2.3.1. Emitent jest uprawniony do wykupu Obligacji przed Datą Wykupu („**Prawo Emitenta do Wcześniejszego Wykupu**”). Emitent może wykonać Prawo Emitenta do Wcześniejszego Wykupu jedno lub wielokrotnie.

- 5.2.3.2. W ramach realizacji Prawa Emitenta do Wcześniejszego Wykupu, Emitent ma prawo dokonać wykupu wszystkich lub części Obligacji.

- 5.2.3.3. W przypadku realizacji Prawa Emitenta do Wcześniejszego Wykupu, Emitent publikuje Żądanie Wcześniejszego Wykupu Emitenta zgodnie z pkt 12.2.1. Przyjmuje się, że z chwilą publikacji Żądania Wcześniejszego Wykupu Emitenta wszyscy Obligatariusze zostali poinformowani o realizacji przez Emitenta Prawa Emitenta do Wcześniejszego Wykupu.

- 5.2.3.4. W Żądaniu Wcześniejszego Wykupu Emitenta Emitent powinien wskazać

- 5.2.3.4.1. liczbę Obligacji podlegających wykupowi w ramach realizacji Prawa Emitenta do Wcześniejszego Wykupu, w związku z którym składane jest dane Żądanie Wcześniejszego Wykupu Emitenta.

- 5.2.3.4.2. datę, w której nastąpi wykup Obligacji wskazanych w danym Żądaniu Wcześniejszego Wykupu Emitenta („**Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta**”), przy czym data ta:

- 5.2.3.4.2.1. nie może przypadać przed upływem 30 dni od daty w której zostało opublikowane dane Żądanie Wcześniejszego Wykupu Emitenta,

- 5.2.3.4.2.2. powinna przypadać w dniu płatności odsetek wskazanej w tabeli w pkt 5.2.3.6 Warunków Emisji.

- 5.2.3.5. W Dacie Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent dokona wykupu Obligacji w liczbie określonej w Żądaniu Wcześniejszego Wykupu Emitenta, poprzez zapłatę:

- 5.2.3.5.1. Kwoty Wykupu wraz z niewypłaconymi odsetkami należnymi od wykupywanej Obligacji oraz

- 5.2.3.5.2. dodatkowego świadczenia, którego wysokość uzależniona jest od Daty Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta i podana jest w tabeli w pkt 5.2.3.6 Warunków Emisji.

- 5.2.3.6. Daty, w których może przypadać Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta oraz wysokość świadczenia dodatkowego od Obligacji wykupywanej w wykonaniu Prawa Emitenta do Wcześniejszego Wykupu:

Lp.	Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta	Wysokość świadczenia dodatkowego przysługującego od Obligacji wykupywanej w danej Dacie Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta.
1	2015-10-17	1,00% wartości nominalnej jednej Obligacji
2	2016-04-17	0,75% wartości nominalnej jednej Obligacji
3	2016-10-17	0,50% wartości nominalnej jednej Obligacji
4	2017-04-17	0,25% wartości nominalnej jednej Obligacji

6. Warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych

6.1. Odsetki

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od wartości nominalnej Obligacji są naliczane od Daty Emisji (włącznie) i płatne w każdej Dacie Wypłaty Odsetek. Ostatnim dniem naliczania odsetek od Obligacji będzie dzień poprzedzający dzień, w którym nastąpi wykup Obligacji.

6.2. Stopa Bazowa

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

- 6.2.1. w wysokości WIBOR6M, opublikowanego na Ekranie o godzinie 11:00 lub około tej godziny w danej Dacie Ustalenia Stopy Bazowej; albo
- 6.2.2. jeżeli w czasie opisanym w pkt 6.2.1 na Ekranie nie pojawi się WIBOR6M - w wysokości obliczonej jako średnia arytmetyczna (zaokrąglona w górę do jednej dziesiętysięcznej) stóp procentowych na godzinę 11:00 w Dacie Ustalenia Stopy Bazowej dla depozytów określonych w PLN (złotych polskich) na okres równy danemu Okresowi Odsetkowemu, które zostaną podane Emitentowi, na jego żądanie, przez co najmniej dwa banki wybrane przez Emitenta spośród Banków Referencyjnych; lub
- 6.2.3. w przypadku, gdy Stopa Bazowa dla danego Okresu Odsetkowego nie może być ustalona zgodnie z pkt 6.2.1 – 6.2.2, Stopa Bazowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa Stopie Bazowej ustalonej dla poprzedzającego Okresu Odsetkowego.

6.3. Wysokość odsetek

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

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

gdzie:

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

N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

SP - oznacza Stopę Procentową obowiązującą w danym Okresie Odsetkowym

D - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

R - oznacza 365 dni

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

6.4. Ogłoszenie wysokości odsetek

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

6.5. Dаты wypłaty odsetek od Obligacji za poszczególne Okresy Odsetkowe:

Nr Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Koniec Okresu Odsetkowego*)	Dzień Płatności Odsetek	Dzień Ustalenia Prawa do Odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym**
1	2014-10-17	2015-04-17	2015-04-17	2015-04-09	181
2	2015-04-17	2015-10-17	2015-10-19	2015-10-09	182
3	2015-10-17	2016-04-17	2016-04-18	2016-04-08	182
4	2016-04-17	2016-10-17	2016-10-17	2016-10-07	182
5	2016-10-17	2017-04-17	2017-04-18	2017-04-07	181
6	2017-04-17	2017-10-17	2017-10-17	2017-10-09	182

****liczba dni nie uwzględnia ostatniego dnia w okresie odsetkowym. W ostatnim dniu każdego okresu odsetkowego, odsetki mają kupon zerowy.**

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

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

7.1. Obligacje emitowane są jako obligacje zabezpieczone.

7.2. Zabezpieczeniem wierzytelności z tytułu Obligacji są zastawy rejestrowe na:

7.2.1. stanowiących własność Zastawcy 2.990 certyfikatach inwestycyjnych serii C wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures FIZ i związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. ustanowiony na podstawie umowy zastawu rejestrowego na certyfikatach inwestycyjnych z dnia 7 marca 2014 r. roku zawartej pomiędzy Zastawcą i Administratorem Zastawu, i wpisany do rejestru zastawów pod pozycją 2392921,

7.2.2. stanowiących własność Zastawcy 322.549 certyfikatach inwestycyjnych serii A wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures FIZ i związanych z subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. ustanowiony na podstawie umowy zastawu rejestrowego na certyfikatach inwestycyjnych z dnia 7 marca 2014 r. roku zawartej pomiędzy Zastawcą i Administratorem Zastawu, i wpisany do rejestru zastawów pod pozycją 2392927, („Zastawy Rejestrowe”).

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

1) Zgodnie ze skonsolidowanym raportem półrocznym stan zobowiązań Emitenta na dzień 30 czerwca 2014 r. wynosi:

- zobowiązania długoterminowe - 132,6 mln PLN (sto trzydzieści dwa miliony sześćset tysięcy złotych),
- zobowiązania krótkoterminowe - 56,0 mln PLN (pięćdziesiąt sześć milionów złotych).

2) Perspektywy kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji tj. na dzień 17 października 2017 r. wynoszą 338 601 tys. zł (słownie: trzysta trzydzieści osiem milionów sześćset jeden tysięcy).

9. 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

Cel emisji obligacji nie jest określony.

10. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

Z obligacji wynikają jedynie świadczenia pieniężne.

11. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki, jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych - wycenę przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonaną przez uprawnionego biegłego

Wartość łącznie 2.990 zdematerializowanych certyfikatów inwestycyjnych serii C emitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty związanych z Subfunduszem MCI. EuroVentures 1.0 wynosiła na dzień 30 lipca 2014 roku **116.785.789,48 zł** (słownie: sto szesnaście milionów siedemset osiemdziesiąt pięć tysięcy siedemset osiemdziesiąt dziewięć i czterdzieści osiem groszy);

Wartość łącznie 322.549 zdematerializowanych certyfikatów inwestycyjnych serii A emitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty związanych z Subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wynosiła na dzień 30 lipca 2014 roku **55.999.360,69 zł** (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów dziewięćset dziewięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt i sześćdziesiąt dziewięć groszy).

12. Postanowienia Dodatkowe

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

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

12.2. Zawiadomienia.

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

12.2.2. Wszelkie zawiadomienia do:

12.2.2.1. Emitenta powinny być dokonywane w formie pisemnej pod rygorem nieważności listem poleconym, pocztą kurierską lub osobiście, na następujący adres:
MCI Management S.A.

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

12.2.2.2. Agentów Emisji powinny być dokonywane w formie pisemnej pod rygorem nieważności listem poleconym, pocztą kurierską lub osobiście, na następujący adres:
Dom Maklerski BOŚ SA

Adres: ul. Marszałkowska 78/80; 00-517 Warszawa

12.2.3. Emitent oraz Agent Emisji ma prawo zmienić swoje dane („adres” i „do rąk”) dla doręczeń wskazane w pkt 12.2.2 Warunków Emisji, co nie będzie stanowiło zmiany Warunków Emisji. Każdorazowa zmiana danych dla doręczeń staje się skuteczną z chwilą zawiadomienia Obligatariuszy przez Emitenta o jej dokonaniu.

12.3. Zmiany Warunków Emisji

12.3.1. Emitent może bez zgody Obligatariuszy dokonać zmiany Warunków Emisji Obligacji, które:

12.3.1.1. nie stanowią zmiany praw i obowiązków Emitenta i Obligatariuszy,

12.3.1.2. stanowią zmiany natury formalnej, lub technicznej lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu.

12.3.2. Zmiany Warunków Emisji inne niż wskazane w pkt 12.3.1 Warunków Emisji, wymagają zgody Zgromadzenia Obligatariuszy i Emitenta.

12.4. Prawo właściwe i regulacje KDPW i Catalyst

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

12.4.2. W sprawach nieuregulowanych w Warunkach Emisji zastosowanie będą miały postanowienia właściwych regulacji KDPW i Catalyst.

12.4.3. W przypadku rozbieżności między postanowieniami Warunków Emisji Obligacji a regulacjami KDPW odnośnie spraw uregulowanych w regulacjach KDPW i Catalyst, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW i Catalyst.

12.4.4. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane w postępowaniu przed polskim sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

DEFINICJE

Administrator Zastawu

oznacza podmiot ustanowiony administratorem zastawu (w rozumieniu Ustawy o Zastawie Rejestrowym) w odniesieniu do Zastawów Rejestrowych na podstawie umowy zawartej pomiędzy Emitentem a tym podmiotem; na Datę Emisji podmiotem tym jest: Kancelaria CSW Więckowska i Partnerzy Radcowie Prawni sp.p. z siedzibą w Poznaniu wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 233217;

Agent Emisji

oznacza spółkę działającą pod firmą: Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000048901;

Banki Referencyjne	oznacza następujące banki: Polską Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A.;
BondSpot	oznacza spółkę działającą pod firmą: BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 22931;
Catalyst	oznacza system obrotu instrumentami finansowymi na rynkach organizowanych przez BondSpot lub GPW;
Data Emisji	oznacza datę 17 października 2014 r.;
Data Ustalenia Praw	oznacza datę przypadającą sześć Dni Roboczych przed dniem wymagalności danego świadczenia pieniężnego wynikającego z Obligacji, albo gdyby na skutek zmiany regulacji KDPW w zakresie wymagań dotyczących ustalenia takiej daty powyższa data nie była zgodna z regulacjami KDPW – odpowiednio inną najkrótszą datę zgodną ze zmienionymi regulacjami KDPW, przypadającą przed datą wypłaty danego świadczenia;
Data Ustalenia Stopy Bazowej	oznacza, dla danego Okresu Odsetkowego, datę przypadającą cztery Dni Robocze przed pierwszym dniem tego Okresu Odsetkowego;
Data Wykupu	oznacza datę 17 października 2017 r.;
Data Wypłaty Odsetek	oznacza datę wskazaną w pkt 6.5;
Depozyt	oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w którym rejestrowane będą Obligacje na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW;
Dzień Roboczy	oznacza każdy dzień tygodnia od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce oraz KDPW prowadzą swoją normalną działalność;
Emitent	oznacza spółkę działającą pod firmą MCI Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 4542;
Ekran	oznacza stronę internetową serwisu informacyjnego Bloomberg lub w sytuacji gdy serwis ten nie będzie dostępny, odpowiednia stronna innego powszechnie dostępnego serwisu informacyjnego wybranego przez Agenta Emisji, w której publikowane będą informacje pozwalające na ustalenie wysokości Stopy Bazowej;
MCI.PrivateVentures FIZ	oznacza fundusz inwestycyjny pod nazwą MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, wpisany przez Sąd Okręgowy w Warszawie do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 347;

GPW	oznacza spółkę działającą pod firmą: Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 82312;
KDPW	oznacza spółkę działającą pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 81582;
Kodeks Spółek Handlowych	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2013, poz. 1030);
Kwota Wykupu	oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;
Marża	oznacza 390 punktów bazowych;
Obligacje	oznacza obligacje serii I1 emitowane przez Emitenta;
Obligatariusz	oznacza posiadacza Obligacji, którego prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunku Papierów Wartościowych prowadzonego na jego rzecz;
Okres Odsetkowy	oznacza okres trwający od Daty Emisji (włącznie) do pierwszej Daty Wypłaty Odsetek (nie obejmując tej daty) oraz każdy kolejny okres trwający od danej Daty Wypłaty Odsetek (włącznie) do kolejnej Daty Wypłaty Odsetek (nie obejmując tej daty);
Prawo Upadłościowe	oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (t.j. Dz.U. z 2012 r., poz. 1112, z późn. zm.);
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
Stopa Bazowa	oznacza, dla danego Okresu Odsetkowego, stopę ustaloną zgodnie z pkt. 6.2 Warunków Emisji;
Stopa Procentowa	oznacza sumę Stopy Bazowej i Marży;
Ustawa o Obligacjach	oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2001, nr 120, poz. 1300, ze zmianami);
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2014, poz. 94);
Ustawa o Ofercie Publicznej	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów

finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2013 r., poz. 1382);

Ustawa

o Zastawie Rejestrowym

oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (tj. Dz. U. z 2009 r., nr 67, poz. 1382 z późn. z m.);

Warunki Emisji

oznacza warunki emisji obligacji serii I, przyjęte uchwałą numer 2 z dnia 29 września 2014 r. w sprawie zatwierdzenia warunków emisji obligacji serii I 1 oraz uchwałą numer 1 z dnia 13 października 2014 roku w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Warunków Emisji Obligacji serii I 1;

WIBOR6M

oznacza stopę procentową w skali roku dla depozytów sześciomiesięcznych w złotych polskich;

Zadłużenie Finansowe

oznacza wszelkie zadłużenie z tytułu:

- a) pożyczonych środków pieniężnych, udostępnionych przez banki lub inne instytucje finansowe,
- b) obligacji, weksli lub innych dłużnych papierów wartościowych,
- c) umów leasingu środków trwałych;

Zastawca

oznacza na datę powzięcia uchwał Zarządu Emitenta z dnia 7 marca 2014 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji oraz w sprawie ustanowienia zabezpieczeń emisji obligacji, z dnia 29 września 2014 r. w sprawie emisji obligacji serii I 1, z dnia 29 września 2014 r. w sprawie zatwierdzenia warunków emisji obligacji serii I 1, spółkę działającą pod firmą: MCI Fund Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Jawna z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sadowego pod numerem KRS 495110, a po dacie powzięcia uchwał Zarządu Emitenta, z dnia 29 września 2014 r. w sprawie emisji obligacji serii I 1 oraz z dnia 29 września 2014 r. w sprawie zatwierdzenia warunków emisji obligacji serii I 1, każdy podmiot któremu będzie przysługiwać prawo własności przedmiotu Zastawów Rejestrowych w całości lub w jakiegokolwiek części;

Żądanie Wcześniejszego

Wykupu Obligatariusza

oznacza pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji złożone Emitentowi przez Obligatariusza w związku z zaistnieniem Przypadku Naruszenia;

Żądanie Wcześniejszego

Wykupu Emitenta

oznacza oświadczenie Emitenta o skorzystaniu z Prawa Emitenta do Wcześniejszego Wykupu.