



OBLIGACJE MCI MANAGEMENT SA

26 października 2009 r.

PODSTAWOWE ZAŁOŻENIA

- Obecny poziom niskich wycen, wychodzenie z kryzysu daje **szersze możliwości inwestycyjne**;
 - Bardzo dobry standing finansowy MCI (niski poziom zadłużenia, pipeline exitów, stałe wpływy z mngmt fee, dobra kondycja spółek portfelowych) daje **niski poziom ryzyka kredytowego**;
 - Potencjał wzrostu MCI daje **szanse na wysoką stopę zwrotu z inwestycji w obligacje MCI**

MCI FINALISTĄ „RED HERRING GLOBAL VCS”

- Pierwszy tego typu ranking stworzony przez Red Herring
- 200 finalistów wyłoniono po starannym zbadaniu dokonań ponad tysiąca funduszy inwestycyjnych działających na całym świecie.
- MCI Management SA znalazł się w tym prestiżowym towarzystwie m.in. dzięki wynikom, jakie spółka osiągnęła za ostatnie dziesięć lat



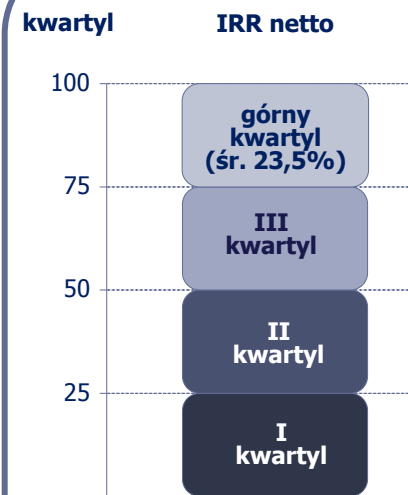
W okresie od 01.01.1999 do 30.06.2009 MCI Management S.A. dostarczył stopę zwrotu netto (net IRR) na poziomie 18,8%* i uplasował się w czołówce europejskich funduszy private equity.

wyniki europejskich funduszy PE/VC utworzonych w latach 1980-2007

	zagregowany IRR (%)	średni IRR dla górnego kwartyła (%)
private equity	11,7%	23,5%

źródło:

Powyższe dane dotyczą okresu 1980-2007; nie dysponujemy bardziej aktualnymi oficjalnymi informacjami. W związku z zawirowaniami na światowych rynkach finansowych w 2008 należy spodziewać się, że zagregowane dane dotyczące średnich stóp zwrotu za ostatni rok uległy pogorszeniu.



* średnia stopa zwrotu netto z całego portfela MCI Management S.A. w okresie 01.01.1999 – 30.06.2009 (suma pełnych i częściowych wyjść oraz wyceny księgowej portfela na dzień 30.06.2009).

HARMONOGRAM PROJEKTU EMISJI OBLIGACJI

VOGEL DUBIŃSKI I WSPÓLNICY
KANCELARIA PRAWNA

 **Raiffeisen
BANK**
Raiffeisen Bank Polska S.A.

kdpw 




CATALYST

31/07/09
uchwała WZA
ws. emisji
obligacji

11/09/09
EMISJA
obligacji

21/10/09
DECYZJA
ZARZĄDU
KDPW

22/10/09
DECYZJA
ZARZĄDU
GPW

26/10/09
debiut na
CATALYST

WYBRANE PARAMETRY OBLIGACJI

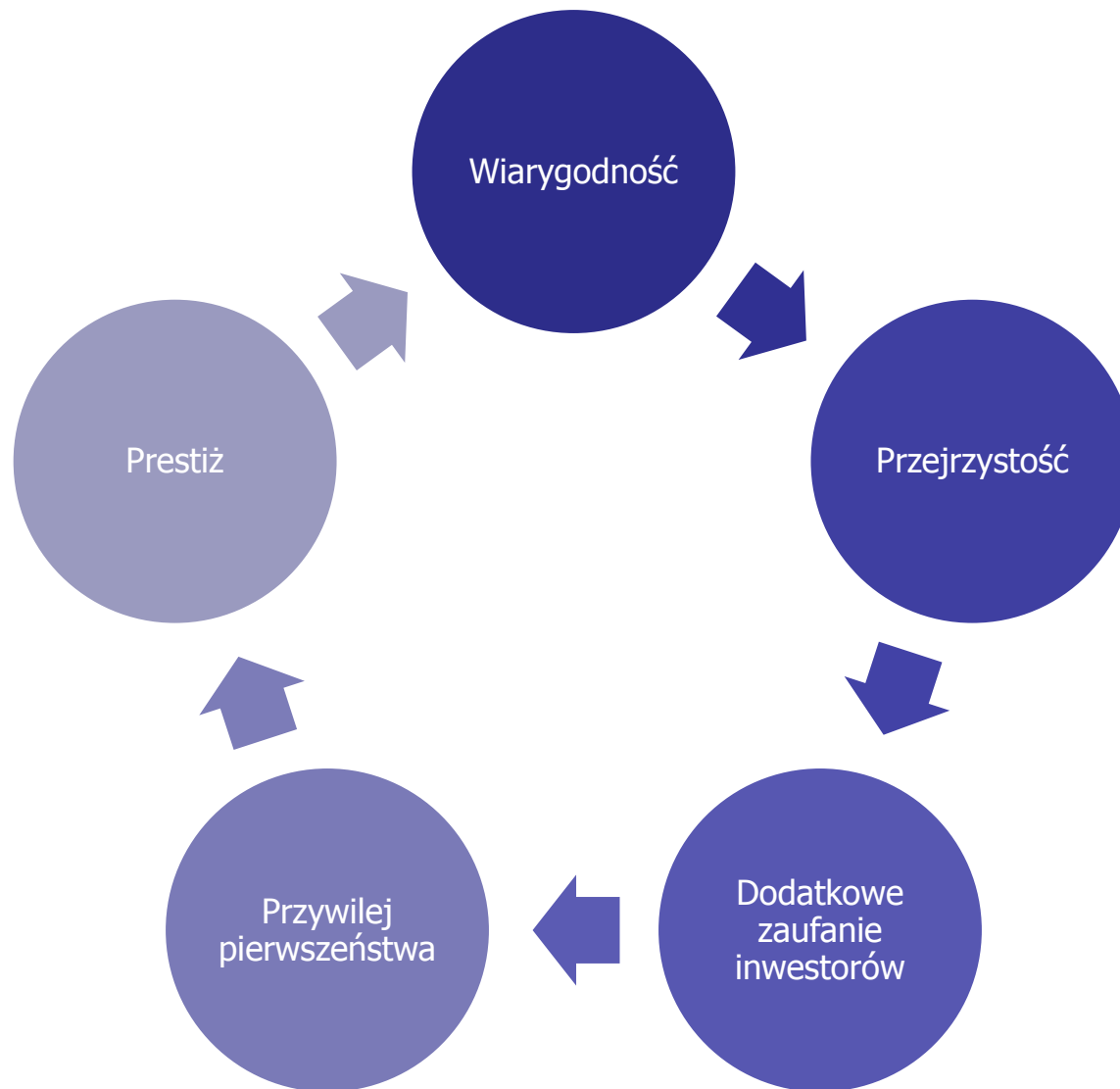
- obligacja na okaziciela, zamienna na akcje, trzyletnia, z terminem wykupu 10 września 2012 roku (w przypadku nie zrealizowania prawa do zamiany obligacji na akcje);
- cena konwersji: 6,25 PLN
- MCI ma prawo do wcześniejszego wykupu obligacji, jednak nie wcześniej niż po dniu 11 września 2011 roku oraz pod warunkiem, że chociażby jeden raz cena akcji MCI notowanych na GPW w Warszawie SA przekroczy cenę zamiany o 50%
- odsetki płacone półrocznie w datach: 12 marca i 10 września 2010 roku, 11 marca i 9 września 2011 roku, 9 marca i 10 września 2012 roku

WYBRANE PARAMETRY OBLIGACJI (2)

- Wartość emisji = 50 mln PLN
- Sprzedaży towarzyszyła nadsubskrypcja
- Obligacje nabyły fundusze inwestycyjne i OFE
- Partnerzy :
 - Agent Emisji:
 - Doradca prawny:



KORZYŚCI Z WPROWADZENIA OBLIGACJI NA CATALYST





MCI Management SA

Warszawskie Centrum Finansowe

ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa

tel. +48 22 540 73 80, faks +48 22 540 73 81

e-mail: office@mci.eu

www.mci.eu