



# **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



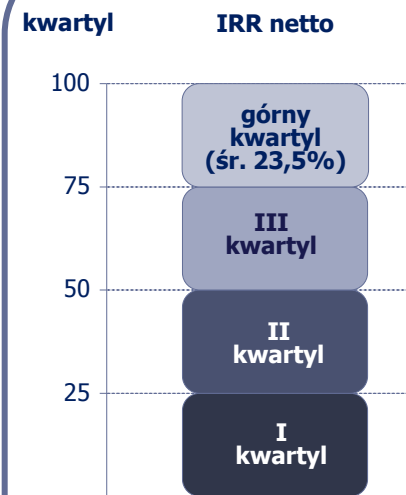
W okresie od 01.01.1999 do 30.06.2009 MCI Management S.A. dostarczył stopę zwrotu netto (net IRR) na poziomie 18,8%\* i uplasował się w czołówce europejskich funduszy private equity.

### 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)

---

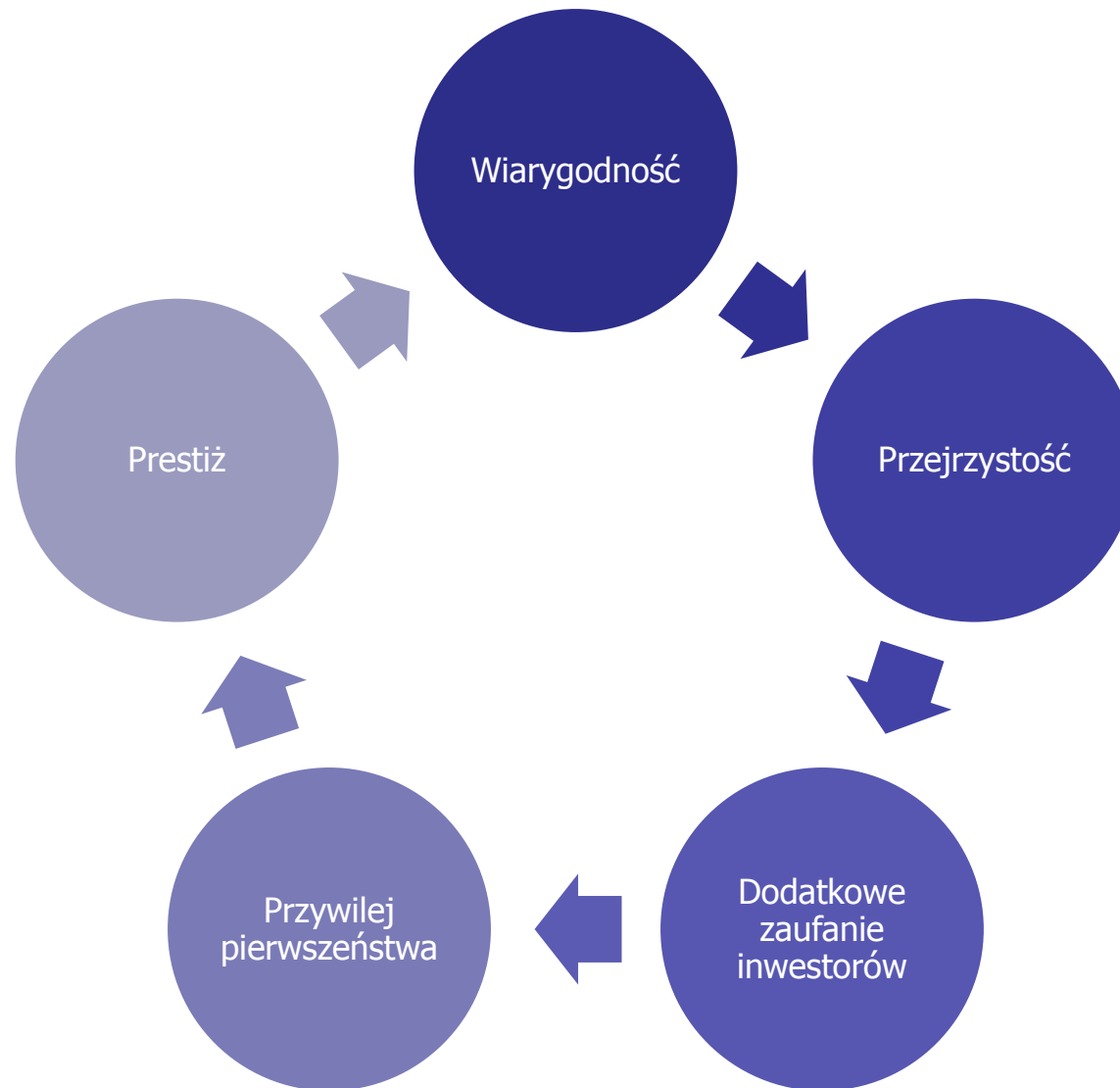
- Wartość emisji = 50 mln PLN
- Sprzedaży towarzyszyła nadsubskrypcja
- Obligacje nabyły fundusze inwestycyjne i OFE
- Partnerzy :
  - Agent Emisji:
  - Doradca prawny:



*Raiffeisen Bank Polska S.A.*

**VOGEL DUBIŃSKI I WSPÓLNICY**  
KANCELARIA PRAWNA

# 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](mailto:office@mci.eu)

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