

Podsumowanie

Niniejszy dokument stanowi podsumowanie („**Podsumowanie**”) określonej pojedynczej emisji w rozumieniu art. 8 ust. 8 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Rozporządzenie Prospektowe) i dotyczy oferty Obligacji serii T2 emitowanych przez MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. na podstawie Prospektu Podstawowego Emisji Obligacji do kwoty 100.000.000 złotych zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 11 marca 2021 r. („**Prospekt**”).

Słowa i wyrażenia zdefiniowane w Prospekcie mają takie same znaczenie w niniejszym Podsumowaniu.

Sekcja A – Wprowadzenie zawierające ostrzeżenia	
A.1	Ostrzeżenie
	<p>Niniejsze Podsumowanie należy czytać jako wprowadzenie do Prospektu</p> <p>Każda decyzja o inwestycji w Obligacje powinna być oparta na przeanalizowaniu przez Inwestora całości Prospektu, Podstawowych Warunków Emisji, Ostatecznych Warunków Emisji oraz ewentualnych suplementów do Prospektu, udostępnionych do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej www.mci.pl oraz informacyjnie na stronie internetowej Koordynatora Oferty, tj.: www[.]bossa[.]pl.</p> <p>Inwestor może stracić całość lub część kapitału zainwestowanego w Obligacje objęte Prospektem.</p> <p>W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem odnoszącym się do informacji zawartych w Prospekcie, skarżący Inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego państwa członkowskiego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu przed rozpoczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły Podsumowanie, w tym jego tłumaczenia, jednak tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu, bądź gdy nie przedstawia, w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu, najważniejszych informacji, mających pomóc Inwestorom przy rozważeniu inwestycji w Obligacje.</p> <p>W szczególności zwraca się uwagę Inwestorów, iż Obligacje nie są depozytami (lokatami) bankowymi i nie są objęte systemem gwarantowania depozytów jak również, iż w przypadku niewypłacalności Emitenta spowodowanej pogorszeniem się ich sytuacji finansowej, w tym utratą płynności przez Emitenta lub zmieniającą się sytuacją na rynku kapitałowym, część lub całość zainwestowanego kapitału może zostać utracona jak również Inwestorzy mogą nie otrzymać Odsetek przewidzianych w Warunkach Emisji. Zwraca się również uwagę Inwestorów, iż wycofanie się z inwestycji przed upływem okresu na jaki Obligacja będzie wyemitowana (tj. przed Dniem Wykupu) może być utrudnione lub niemożliwe ze względu na ryzyko ograniczenia płynności lub ryzyko braku płynności Obligacji, a cena za zbywane Obligacje może odbiegać od ich Wartości Nominalnej lub ceny nabycia.</p> <p>Prospekt został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 11 marca 2021 r.</p> <p>Koordynatorem Oferty jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.</p>
A.2	Nazwa papierów wartościowych i kod identyfikujący papiery wartościowe
	<p><u>Nazwa papierów wartościowych:</u> Obligacje zwykłe na okaziciela serii T2</p> <p><u>ISIN:</u> Papierom wartościowym będącym przedmiotem Oferty nie nadano kodu ISIN</p>
A.3	Dane identyfikacyjne i kontaktowe Emitenta
	<p><u>Firma:</u> MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.</p> <p><u>Forma prawna:</u> spółka akcyjna</p> <p><u>Kraj siedziby:</u> Polska</p> <p><u>Siedziba i adres:</u> Warszawa, ul. Rondo Ignacego Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa</p> <p><u>Telefon:</u> +48 (22) 540 73 80</p> <p><u>Faks:</u> +48 (22) 540 73 81</p> <p><u>Adres e-mail:</u> office@mci.eu</p> <p><u>Adres WWW:</u> www.mci.pl</p> <p><u>KRS:</u> 0000004542</p> <p><u>NIP:</u> 899-22-96-521</p> <p><u>REGON:</u> 932038308</p> <p><u>LEI:</u> 25940014F7U277H0DW50</p>
A.4	Dane identyfikacyjne i kontaktowe właściwego organu, który zatwierdził Prospekt
	<p><u>Nazwa:</u> Komisja Nadzoru Finansowego</p> <p><u>Siedziba i adres:</u> ul. Piękna 20 00-549 Warszawa</p> <p><u>Telefon:</u> +48 (22) 262-50-00</p> <p><u>Faks:</u> +48 (22) 262-51-11</p> <p><u>Adres e-mail:</u> knf@knf.gov.pl</p> <p><u>Adres WWW:</u> www.https://www.knf.gov.pl/</p> <p><u>REGON:</u> 382088467</p> <p><u>NIP:</u> 7010902185</p>

A.5	Data zatwierdzenia prospektu
	Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt w dniu 11 marca 2021 r.

Sekcja B – Kluczowe informacje na temat Emitenta																			
B.1	Kto jest emitentem papierów wartościowych?																		
B.1.1.	Siedziba, forma prawna, kraj założenia, kod LEI, prawo na mocy którego prowadzi działalność																		
	<table border="0"> <tr> <td style="vertical-align: top;"> <u>Siedziba:</u> <u>Forma prawna:</u> <u>Kraj założenia:</u> <u>Kod LEI:</u> <u>Przepisy prawa, zgodnie z którymi działa Emitent:</u> </td> <td style="vertical-align: top;"> Warszawa spółka akcyjna Polska 259400I4F7U277H0DW50 Emitent działa na podstawie: 1) Kodeksu Spółek Handlowych i innych przepisów prawa dotyczących spółek prawa handlowego, w szczególności Ustawy o Ofercie Publicznej; 2) Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i innych przepisów prawa dotyczących działalności zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ZAFI), w szczególności Rozporządzenia 231/2013 </td> </tr> </table>	<u>Siedziba:</u> <u>Forma prawna:</u> <u>Kraj założenia:</u> <u>Kod LEI:</u> <u>Przepisy prawa, zgodnie z którymi działa Emitent:</u>	Warszawa spółka akcyjna Polska 259400I4F7U277H0DW50 Emitent działa na podstawie: 1) Kodeksu Spółek Handlowych i innych przepisów prawa dotyczących spółek prawa handlowego, w szczególności Ustawy o Ofercie Publicznej; 2) Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i innych przepisów prawa dotyczących działalności zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ZAFI), w szczególności Rozporządzenia 231/2013																
<u>Siedziba:</u> <u>Forma prawna:</u> <u>Kraj założenia:</u> <u>Kod LEI:</u> <u>Przepisy prawa, zgodnie z którymi działa Emitent:</u>	Warszawa spółka akcyjna Polska 259400I4F7U277H0DW50 Emitent działa na podstawie: 1) Kodeksu Spółek Handlowych i innych przepisów prawa dotyczących spółek prawa handlowego, w szczególności Ustawy o Ofercie Publicznej; 2) Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i innych przepisów prawa dotyczących działalności zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ZAFI), w szczególności Rozporządzenia 231/2013																		
B.1.2.	Działalność podstawowa Emitenta																		
	<p>Przedmiotem działalności Emitenta jest wyłącznie zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną, w tym wprowadzanie tej spółki do obrotu oraz zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną.</p> <p>Politykę inwestycyjną Emitenta precyzyjnie określa jego statut. Emitent inwestuje środki w celu uzyskania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji. Emitent realizuje swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie aktywów bezpośrednio lub pośrednio przez spółki celowe w aktywa będące przedmiotem lokat zgodnie ze statutem Emitenta, w tym w szczególności w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.</p>																		
B.1.3.	Główni akcjonariusze																		
	<p>Akcjonariusze posiadający na Dzień Prospektu bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta:</p> <table border="0" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th style="text-decoration: underline;">Akcjonariusz</th> <th style="text-decoration: underline;">Liczba posiadanych akcji</th> <th style="text-decoration: underline;">Udział w kapitale zakładowym Emitenta</th> <th style="text-decoration: underline;">Liczba głosów przysługujących z posiadanych akcji</th> <th style="text-decoration: underline;">Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>MCI Management sp. z o.o.</td> <td>37.570.724</td> <td>75,21%</td> <td>37.570.724</td> <td>75,21%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Dodatkowo Emitent wskazuje, że podmiotem posiadającym udział w kapitale zakładowym Emitenta jest Pan Tomasz Czechowicz, który bezpośrednio posiada 0,83% akcji w kapitale zakładowym Emitenta oraz 99,69% udziałów w kapitale zakładowym spółki MCI Management sp. z o.o. będącej podmiotem bezpośrednio dominującym Emitenta – w konsekwencji Pan Tomasz Czechowicz jest podmiotem pośrednio dominującym i kontrolującym względem Emitenta.</p>	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym Emitenta	Liczba głosów przysługujących z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta	MCI Management sp. z o.o.	37.570.724	75,21%	37.570.724	75,21%								
Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym Emitenta	Liczba głosów przysługujących z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta															
MCI Management sp. z o.o.	37.570.724	75,21%	37.570.724	75,21%															
B.1.4.	Kadra zarządzająca																		
	<p>W skład zarządu Emitenta wchodzi:</p> <table border="0" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th style="text-decoration: underline;">Imię i nazwisko</th> <th style="text-decoration: underline;">Stanowisko</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Tomasz Czechowicz</td> <td>Prezes Zarządu</td> </tr> <tr> <td>Ewa Ogryczak</td> <td>Wiceprezes Zarządu</td> </tr> </tbody> </table> <p>W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:</p> <table border="0" style="width: 100%; text-align: center;"> <thead> <tr> <th style="text-decoration: underline;">Imię i nazwisko</th> <th style="text-decoration: underline;">Stanowisko</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Jarosław Dubiński</td> <td>Przewodniczący Rady Nadzorczej</td> </tr> <tr> <td>Marcin Kasiński</td> <td>Członek Rady Nadzorczej</td> </tr> <tr> <td>Grzegorz Warzocha</td> <td>Członek Rady Nadzorczej</td> </tr> <tr> <td>Mariusz Grendowicz</td> <td>Członek Rady Nadzorczej</td> </tr> <tr> <td>Andrzej Jacaszek</td> <td>Członek Rady Nadzorczej</td> </tr> </tbody> </table>	Imię i nazwisko	Stanowisko	Tomasz Czechowicz	Prezes Zarządu	Ewa Ogryczak	Wiceprezes Zarządu	Imię i nazwisko	Stanowisko	Jarosław Dubiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	Marcin Kasiński	Członek Rady Nadzorczej	Grzegorz Warzocha	Członek Rady Nadzorczej	Mariusz Grendowicz	Członek Rady Nadzorczej	Andrzej Jacaszek	Członek Rady Nadzorczej
Imię i nazwisko	Stanowisko																		
Tomasz Czechowicz	Prezes Zarządu																		
Ewa Ogryczak	Wiceprezes Zarządu																		
Imię i nazwisko	Stanowisko																		
Jarosław Dubiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej																		
Marcin Kasiński	Członek Rady Nadzorczej																		
Grzegorz Warzocha	Członek Rady Nadzorczej																		
Mariusz Grendowicz	Członek Rady Nadzorczej																		
Andrzej Jacaszek	Członek Rady Nadzorczej																		
B.1.5.	Biegli rewidenci																		
	<p>Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. przeprowadziła Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 130.</p>																		

	W imieniu spółki Ernst & Young Audit Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. sporządzonego zgodnie z Ustawą o Rachunkowości przeprowadził Marcin Zieliński – Kluczowy Biegły Rewident wpisany przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów na listę biegłych rewidentów pod numerem 10402.				
B.2.	Jakie są kluczowe informacje dotyczące Emitenta				
B.2.1	Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe				
		Za okres:	Za okres:	Za okres:	Za okres:
		od	od	od	od
		01.01.2021	01.01.2020	01.01.2019	01.01.2018
		do	do	do	do
		30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zyski z inwestycji		355 064	167 251	128 036	219 178
Zysk z działalności operacyjnej		353 223	163 669	123 577	183 890
Zysk przed opodatkowaniem		347 459	155 664	114 900	171 390
Zysk netto		466 940	126 683	113 388	174 531
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		3 572	14 577	56 020	(22 456)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1)	(88)	284	63 190
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(21 961)	850	(57 006)	(58 761)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(18 389)	15 339	(702)	(18 027)
		Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
		30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa razem		2 117 220	1 695 352	1 442 799	1 445 341
Zobowiązania długoterminowe		108 052	229 464	78 637	96 579
Zobowiązania krótkoterminowe		214 126	78 477	92 988	83 767
Kapitał własny		1 795 042	1 387 411	1 271 174	1 264 995
Kapitał podstawowy		51 432	49 954	52 954	52 920
Liczba akcji (w szt.)		51 432 385	49 953 560	52 953 560	52 920 078
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)		49 142 228	49 121 889	51 680 436	52 894 944
Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł / EUR)		9,50	2,58	2,19	3,30
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)		34,90	27,77	24,01	23,90
Emitent nie sporządzał informacji finansowych pro forma. Nie zaistniały przesłanki, które nakładałyby na Emitenta obowiązek sporządzenia informacji finansowych pro forma.					
Zarówno w zakresie Historycznych Informacji Finansowych, jak i Śródrocznych Informacji Finansowych raporty biegłego rewidenta nie zawierały zastrzeżeń. Śródroczne Informacje Finansowe nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta.					
B.2.2.	Informacje finansowe pro forma				
	Nie dotyczy. Emitent nie publikował informacji finansowych pro forma.				
B.2.3.	Zastrzeżenia zawarte w sprawozdaniu z badania dotyczącego historycznych informacji finansowych				
	Nie dotyczy. Raporty biegłego rewidenta dotyczące historycznych informacji finansowych nie zawierały zastrzeżeń.				
B.4.	Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?				
	<ul style="list-style-type: none"> – Ryzyko zarządzania płynnością w ramach przyjętego modelu biznesowego, polegającego na inwestowaniu w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze typu private equity / venture capital; – Ryzyko związane ze spadkiem wyceny certyfikatów inwestycyjnych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Emitenta; – Ryzyko związane z wyceną spółek portfelowych Funduszy MCI; – Ryzyko związane z brakiem możliwości wykupienia certyfikatów inwestycyjnych ze względu na niewystarczającą płynność Funduszy MCI; – Ryzyko niekorzystnego wpływu wahań kursów walutowych na wartość certyfikatów inwestycyjnych znajdujących się, pośrednio i bezpośrednio, w posiadaniu Emitenta; – Ryzyko podejmowania działań niezgodnych z interesami obligatariuszy przez podmioty dominujące w stosunku do Emitenta; – Ryzyko związane z zarządzaniem Funduszami MCI. 				

Sekcja C – Kluczowe informacje dotyczące papierów wartościowych	
C.1	Jakie są główne cechy papierów wartościowych?
C.1.1.	Rodzaj, klasa, kod ISIN

	Oznaczenie serii Obligacji: seria T2. Obligacje są obligacjami zwykłymi na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu. Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW i zostanie im nadany kod ISIN.
C1.2.	Waluta, nominal, wartość nominalna, liczba emitowanych papierów wartościowych oraz terminu ich zapadalności
	Walutą Obligacji serii T będzie PLN (złoty polski). Oferowanych jest 849.409 sztuk Obligacji serii T2 o wartości nominalnej 100,00 złotych każda, o łącznej wartości nominalnej 84.940.900,00 złotych. Z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta, Obligacje serii T2 zostaną wykupione w dniu 18 lutego 2027 r.
C1.3.	Prawa związane z papierami wartościowymi
	Obligacje uprawniają wyłącznie do uzyskania świadczeń pieniężnych tj. wykupu Obligacji poprzez zapłatę Wartości Nominalnej w Dniu Wykupu oraz płatności Odsetek w Dniach Płatności Odsetek.
C1.4.	Względne uprzywilejowanie papierów wartościowych w strukturze kapitału Emitenta w przypadku niewypłacalności
	Zobowiązania z Obligacji stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, zabezpieczone po Dniu Emisji na majątku Emitenta, zgodnie z Warunkami Emisji, które są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz, z zastrzeżeniem zobowiązań wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, są równorzędne (pari-passu) w stosunku do wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych oraz zabezpieczonych rzeczowo zobowiązań Emitenta.
C1.5.	Wszelkie ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności papierów wartościowych
	Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona. Obligacje będą przedmiotem obrotu na rynku Catalyst, w związku z powyższym obrót nimi będzie odbywał się za pośrednictwem firmy inwestycyjnej. Jednocześnie, z przyczyn niezależnych od Emitenta a związanych z regulacjami rynku kapitałowego, w okresie pomiędzy nabyciem Obligacji przez Obligatariusza a ich wprowadzeniem do obrotu na rynku Catalyst zbywalność Obligacji będzie ograniczona. Do powstania oraz przenoszenia praw z Obligacji stosuje się przepisy Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dotyczące praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Obligacje są zbywalne bez ograniczeń.
C1.6.	Polityka dywidendowa lub polityka wypląt
	Nie dotyczy.
C.2.	Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?
	Emitent wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie obligacji do obrotu na rynku regulowanym Catalyst, prowadzonym przez GPW.
C.3.	Czy papiery wartościowe są objęte zabezpieczeniem?
C.3.1	Charakter i zakres zabezpieczenia
	Obligacje będą oferowane jako niezabezpieczone na Dzień Emisji, ze zobowiązaniem Emitenta do ustanowienia zabezpieczeń wierzitelności z Obligacji w terminie do 60 Dni Roboczych od Dnia Emisji na Przedmiocie Zastawu tj. na należących do Emitenta certyfikatach inwestycyjnych, nieposiadających formy dokumentu, wyemitowanych przez Fundusz MCI PV, związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0, których liczba i seria określona jest w Ostatecznych Warunkach Emisji serii T2. Emitent ustanowi Zastawy Rejestrowe na zabezpieczenie wierzitelności wynikających z Obligacji na Przedmiocie Zastawu w wysokości nie mniej niż 150% łącznej Wartości Nominalnej przydzielonych w ramach danej serii Obligacji.
C.3.2.	Podmiot zabezpieczający
	Podmiotem zabezpieczającym jest Emitent – MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.; nr LEI 259400I4F7U277H0DW50.
C.3.3.	Kluczowe informacje finansowe do celów oceny zdolności podmiotu zabezpieczającego do wypełnienia jego zobowiązań wynikających z zabezpieczenia
	Kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta zawarto w części B.2.1 Podsumowania
C.3.4.	Najistotniejsze czynniki ryzyka dotyczące podmiotu zabezpieczającego
	Emitent zobowiązany będzie po dniu emisji ustanowić zastaw rejestrowy w celu zabezpieczenia spłaty wierzitelności Obligatariuszy wynikających z każdej serii Obligacji. Jeżeli zastaw rejestrowy ustanowiony w celu zabezpieczenia zapłaty wierzitelności wynikających z danej serii Obligacji nie zostanie ustanowiony w terminie wskazanym w Ostatecznych Warunkach Emisji, Obligacje tej serii podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Jednak, niezależnie od tego faktu, nieustanowienie lub nieskuteczne ustanowienie zabezpieczeń, spadek wartości przedmiotu zabezpieczeń, nieuzyskanie odpowiedniej ilości środków pieniężnych w sądowym postępowaniu egzekucyjnym dotyczącym zaspokojenia wierzitelności Obligatariuszy, opóźnienie w dochodzeniu zaspokojenia wierzitelności Obligatariuszy z przedmiotu zabezpieczeń, wypowiedzenie umowy o administrowanie zastawem rejestrowym przez administratora zastawu lub wypowiedzenie przez administratora zabezpieczeń umowy dotyczącej pełnienia tej funkcji może utrudnić lub uniemożliwić Obligatariuszom tej serii Obligacji uzyskanie zaspokojenia z certyfikatów inwestycyjnych stanowiących przedmiot zabezpieczenia. Ponadto, dochodzenie zaspokojenia z certyfikatów inwestycyjnych stanowiących przedmiot zabezpieczenia obciążony zastawem rejestrowym nastąpi w ramach sądowego postępowania egzekucyjnego, które może wiązać się z długim okresem oczekiwania na prawomocne rozstrzygnięcie sądu dające możliwość uzyskania tytułu wykonawczego będącego podstawą egzekucji oraz koniecznością uiszczenia różnorodnych opłat i poniesienia kosztów związanych z doradztwem prawnym.
C.4.	Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?
	– Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji

<ul style="list-style-type: none"> - Ryzyko stopy procentowej - Ryzyko emisji z premią - Ryzyko opóźnień w wypłacie świadczeń związanych z Obligacjami oraz niewypłacenia świadczeń związanych z Obligacjami - Ryzyko braku obrotu na rynku wtórnym lub jego niskiej płynności
--

Sekcja D – Kluczowe informacje na temat oferty publicznej papierów wartościowych lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym

D.1	Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem mogą inwestować w dane papiery wartościowe?
	<p>Na podstawie Prospektu Podstawowego i Ostatecznych Warunków w ramach Programu oferowanych jest 849.409 sztuk obligacji na okaziciela serii T2 o wartości nominalnej 100,00 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej serii 84.940.900,00 PLN.</p> <p>Rodzaje inwestorów, którym oferowane są Obligacje: Do składania zapisów na Obligacje uprawnione są osoby fizyczne, osoby prawne, a także jednostki nieposiadające osobowości prawnej wpisane do rejestru sądowego, a w przypadku nierezydentów, również wpisane do innego rejestru urzędowego. Inwestorzy przed złożeniem zapisu na Obligacje powinni zapoznać się i przeanalizować wszystkie informacje zawarte w Prospekcie Podstawowym, łącznie z dokumentami włączonymi przez odniesienie, suplementami do Prospektu Podstawowego, a także Ostatecznymi Warunkami danej serii Obligacji. Inwestorzy powinni zwrócić szczególną uwagę na czynniki ryzyka opisane w Prospekcie.</p> <p>Terminy związane z ofertą Obligacji: (i) dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 31 stycznia 2022 r.; (ii) dzień zakończenia przyjmowania zapisów: 16 lutego 2022 r.; (iii) dzień przydziału: 18 lutego 2022 r. Emitent może dokonać zmiany terminów przyjmowania zapisów na Obligacje. Decyzja taka może zostać podjęta i zostanie podana do publicznej wiadomości przed upływem pierwotnego terminu przyjmowania zapisów.</p> <p>Opis procedury składania zapisów: Zapisy składane przez Inwestorów przyjmowane będą w punktach obsługi klienta (POK) lub mogą być składane za pośrednictwem zdalnych środków komunikacji (tj. telefonicznie lub w szczególności za pośrednictwem Internetu), o ile dopuszczają to regulacje podmiotu przyjmującego zapis, Koordynatora Oferty lub uczestników konsorcjum dystrybucyjnego biorących udział w Ofercie. Koordynatorem Oferty jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie. Zapisy na Obligacje przyjmowane będą przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz następujących uczestników konsorcjum dystrybucyjnego: 1. IPOPEMA Securities S.A. 2. NOBLE SECURITIES S.A. 3. Dom Maklerski BDM S.A. 4. Dom Maklerski Banku BPS S.A.</p> <p>Inwestorzy zamierzający złożyć zapis, a nieposiadający Rachunku Papierów Wartościowych zobowiązani są otworzyć taki rachunek przed złożeniem zapisu.</p> <p>Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje ponosi Inwestor.</p> <p>Możliwość składania zapisów wielokrotnie: Inwestor ma prawo złożyć więcej niż jeden zapis.</p> <p>Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu: Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie. Zapis opiewający na liczbę Obligacji danej serii większą niż maksymalna wielkość zapisu zostanie uznany za zapis na Obligacje w liczbie równej maksymalnej dopuszczalnej wielkości zapisu.</p>
D.2.	Kto jest oferującym lub osobą wnioskującą o dopuszczenie do obrotu?
	Emitent jest podmiotem, który oferuje Obligacje i wnosi o dopuszczenie Obligacji do obrotu.
D.3.	Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?
	Prospekt został sporządzony na podstawie art. 8 Rozporządzenia Prospektowego, w związku z zamiarem prowadzenia ofert publicznych Obligacji na terytorium Polski i ubiegania się o dopuszczenie poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach Programu do obrotu na rynku podstawowym wyodrębnionym w ramach rynku regulowanego prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach systemu Catalyst.
D.3.1.	Wykorzystanie i szacunkowa wartość netto wpływów
	Przewidywane wpływy netto: 82.192.673,00 PLN. Wpływy netto z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na ogólne cele korporacyjne.
D.3.2.	Wskazanie, czy oferta podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejścia emisji, z podaniem wszelkich części, które nie są objęte tą umową
	Oferta Obligacji nie podlega umowie o gwarantowanie emisji.
D.3.4.	Wskazanie najistotniejszych konfliktów interesów dotyczących oferty lub dopuszczenia do obrotu
	Nie występują konflikty interesów dotyczące oferty lub dopuszczenia do obrotu.