

ZAPROSZENIE
DO SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY AKCJI
MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
„ZAPROSZENIE”

Warszawa, dnia 17 kwietnia 2024 r.

NOTA PRAWNA

Nabywający dokonując wszelkich czynności w ramach przedsięwzięcia opisanego w Zaproszeniu, w tym publikując niniejsze Zaproszenie oraz nabywając akcje MCI Capital ASI S.A. („Spółka”), działa wyłącznie we własnym imieniu i na własny rachunek. W szczególności, niniejsze Zaproszenie nie zostało sporządzone przez Spółkę, ani na zlecenie Spółki, jak również nie stanowi wezwania dobrowolnego do sprzedaży lub zamiany akcji Spółki, ani wezwania do sprzedaży lub zamiany akcji Spółki, o których mowa odpowiednio w art. 72a i art. 73 Ustawy o ofercie publicznej. Nabywającym nie jest Spółka, w związku z czym Zaproszenie nie dotyczy nabywania przez Spółkę akcji własnych. Zaproszenie nie stanowi rekomendacji, ani porady inwestycyjnej, a jedynie zawiera opis szczegółowych warunków nabywania akcji przez Nabywającego. Żadne z postanowień Zaproszenia nie stanowi również jakiegokolwiek innej rekomendacji, porady prawnej lub podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji osoby lub podmiotu, który zamierza skorzystać z Zaproszenia. Zaproszenie nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, w tym nie stanowi oferty zakupu, nie zachęca ani nie nakłania do złożenia oferty sprzedaży akcji Spółki w żadnym systemie prawnym, w którym składanie tego rodzaju oferty, zachęcanie lub nakłanianie do sprzedaży papierów wartościowych, bądź adresowanie takich czynności do określonych osób byłoby niezgodne z prawem lub wymagałoby jakichkolwiek zezwoleń, powiadomień lub rejestracji. Zaproszenie podlega realizacji wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej Zaproszenie nie może być traktowane jako podstawa do realizacji czynności w nim wskazanych. Akcje objęte Zaproszeniem nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczpospolitą Polską, a w szczególności zgodnie z przepisami amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. ze zmianami [ang. Securities Act of 1933, as amended]. Zaproszenie – z uwagi na brak takiego wymogu – nie zostało zatwierdzone przez żaden sąd, urząd, organ lub instytucję, w tym przez Komisję Nadzoru Finansowego lub Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., ani nie będzie przedmiotem ubiegania się o rejestrację lub o zatwierdzenie przez jakikolwiek sąd, urząd, organ lub instytucję. Podmiotem pośredniczącym w zawarciu i realizacji transakcji nabycia przez Nabywającego akcji Spółki na zasadach określonych w Zaproszeniu jest dom maklerski Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa). Osoby i podmioty zainteresowane sprzedażą akcji, o których mowa w Zaproszeniu, powinny we własnym zakresie zapoznać się szczegółowo z treścią Zaproszenia oraz z publicznie dostępnymi informacjami dotyczącymi Spółki i wyemitowanych przez Spółkę akcji, w szczególności z raportami bieżącymi i okresowymi Spółki, a także dokładnie przeanalizować i ocenić informacje zawarte w Zaproszeniu oraz inne publicznie dostępne informacje o Spółce i wyemitowanych przez nią akcjach, a ich decyzja odnośnie sprzedaży akcji Spółki powinna być oparta na takiej analizie, jaką sami uznają za stosowną. Ani Nabywający, ani Noble Securities S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie Zaproszenia lub jakiegokolwiek informacji w nim zawartej. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie Zaproszenia ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty z niego korzystające, w szczególności podejmujące decyzję o złożeniu wobec Nabywającego oferty sprzedaży wyemitowanych przez Spółkę akcji będących przedmiotem Zaproszenia albo powstrzymujące się od podjęcia takiej decyzji. Ani Nabywający, ani Noble Securities S.A. nie składają żadnych oświadczeń odnoszących się do kwestii podatkowych, które mogłyby być związane z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z akcjami będącymi przedmiotem niniejszego Zaproszenia lub jakimkolwiek świadczeniem Nabywającego. Wskazane jest, aby każdy Akcjonariusz rozważający sprzedaż akcji, o których mowa w Zaproszeniu, zasięgnął porady profesjonalnego konsultanta (w tym doradcy prawnego, finansowego oraz podatkowego) w tym zakresie i we wszelkich innych aspektach związanych z akcjami będącymi przedmiotem niniejszego Zaproszenia. Noble Securities S.A. świadczy lub może świadczyć w przyszłości różnego rodzaju usługi maklerskie, w tym na rzecz Nabywającego lub Spółki, w związku z czym mogą, ale nie muszą, wystąpić sytuacje mogące prowadzić do potencjalnych lub rzeczywistych konfliktów interesów, które

mogłyby się wiązać z ryzykiem naruszenia interesów potencjalnych zbywców akcji będących przedmiotem Zaproszenia.

Treść Zaproszenia niezwłocznie po jego sporządzeniu zostanie podana przez Nabywającego do publicznej wiadomości oraz będzie dostępna na stronie internetowej Nabywającego pod adresem: <https://mci.pl/mcicapitalfi/skup-akcji-mci-capital-asi-sa> oraz na stronie internetowej Noble Securities S.A. pod adresem www.noblesecurities.pl w zakładce Bankowość inwestycyjna/ Skup akcji (<https://noblesecurities.pl/bankowosc-inwestycyjna/skup-akcji>).

I. DEFINICJE

1.1. Jeżeli z treści Zaproszenia nie wynika wyraźnie inaczej, zastosowane w Zaproszeniu, pojęcia pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

| | |
|--|---|
| „Akcje” | oznacza akcje na okaziciela (wszelkich serii), o wartości nominalnej 1,00 zł każda, wyemitowane przez Spółkę, zdematerializowane i oznaczone kodem ISIN PLMCIMG00012 nadanym przez KDPW, wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, które Nabywający zamierza nabyć za pośrednictwem Domu Maklerskiego w liczbie, za cenę oraz według pozostałych zasad określonych w Zaproszeniu; |
| „Akcjonariusz” | oznacza każdego akcjonariusza Spółki, z wyłączeniem Nabywającego; |
| „Bank Powierniczy” | oznacza bank powierniczy w rozumieniu art. 3 pkt 36) Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi; |
| „Cena” | oznacza cenę jednostkową (tj. za każdą jedną Akcją), po której Nabywający zamierza nabyć Akcje w ramach Zaproszenia, wskazaną w punkcie 5.1 Zaproszenia; |
| „Decyzja Inwestycyjna” | ma znaczenie nadane w punkcie 2.2 Zaproszenia; |
| „Dom Maklerski” lub „Noble Securities S.A.” | oznacza Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Prosta 67, 00-838 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000018651, NIP 6760108427, REGON 350647408, o kapitale zakładowym w wysokości 3.494.747,00 zł (wpłaconym w całości); |
| „Dzień Roboczy” | oznacza każdy dzień od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce; |
| „Firma Inwestycyjna” | oznacza firmę inwestycyjną zgodnie z definicją zawartą w punkcie 9.2 Zaproszenia; |
| „Główny Akcjonariusz” | oznacza spółkę pod firmą MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, pod adresem: Rondo Ignacego Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000029655, NIP 8961158226, REGON 931189821, o kapitale zakładowym w wysokości 16.935.000,00 zł; |

| | |
|--|---|
| „GPW” | oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.; |
| „Harmonogram” | oznacza harmonogram realizacji Zaproszenia określony w punkcie 6.1 Zaproszenia; |
| „Kodeks cywilny” | oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny; |
| „KDPW” | oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie; |
| „KDPW_CCP” | oznacza KDPW_CCP S.A. z siedzibą w Warszawie; |
| „Kodeks spółek handlowych” lub „KSH” | oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych; |
| „Lista Wstępnej Alokacji” | oznacza wykaz sporządzony przez Nabywającego w porozumieniu z Domem Maklerskim, na zasadach określonych w Zaproszeniu, określający Akcjonariuszy, których Oferty Sprzedaży zostaną zrealizowane oraz w jakim zakresie nastąpi realizacja Ofert Sprzedaży złożonych przez poszczególnych Akcjonariuszy w odpowiedzi na Zaproszenie; |
| „Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia” | ma znaczenie nadane w punkcie 4.1; |
| „Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia od Głównego Akcjonariusza” | ma znaczenie nadane w punkcie 4.1; |
| „Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy” | ma znaczenie nadane w punkcie 4.1; |
| „Minimalny Próg Ofert Sprzedaży” | ma znaczenie nadane w punkcie 8.1; |
| „Mniejszościowy Akcjonariusz” | oznacza Akcjonariusza innego niż Główny Akcjonariusz; |
| „Nabywający” lub „Fundusz” | oznacza MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, pod adresem: Rondo Ignacego Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rodzinny i Rejestrowy, pod numerem RFI 347, działający na rachunek subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0., zarządzany i reprezentowany przez TFI; |
| „Oferta Sprzedaży” | oznacza nieodwołalną ofertę sprzedaży Akcji składaną przez Akcjonariusza w odpowiedzi na Zaproszenie, sporządzoną zgodnie z zasadami określonymi w Zaproszeniu; |

| | |
|---|--|
| „POK” | oznacza Punkt Obsługi Klienta Noble Securities S.A.; |
| „Rozporządzenie MAR” | oznacza rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. UE L 173 z dnia 12 czerwca 2014 r., s. 1); |
| „Spółka” lub „MCI Capital ASI S.A.” | oznacza spółkę pod firmą MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, pod adresem: Rondo Ignacego Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie – XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, NIP 8992296521, REGON 932038308, o kapitale zakładowym w wysokości 52.461.033,00 zł (wpłaconym w całości); |
| „TFI” | oznacza MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: Rondo Ignacego Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000263112, NIP 8971719637, REGON 020345918, o kapitale zakładowym w wysokości 21.125.000,00 zł (wpłaconym w całości); |
| „Udział Głównego Akcjonariusza” | oznacza procentowy udział akcji Spółki będących własnością Głównego Akcjonariusza w ogólnej liczbie akcji Spółki z pominięciem akcji Spółki będących własnością Nabywającego oraz procentowy udział głosów z tych akcji w ogólnej liczbie głosów w Spółce z pominięciem głosów przypadających na akcje Spółki będące własnością Nabywającego według stanu na dzień sporządzenia niniejszego Zaproszenia, wynoszący, wedle najlepszej wiedzy Nabywającego, po zaokrągleniu matematycznym do drugiego miejsca po przecinku 79,69%; |
| „Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi” | oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi; |
| „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;

„Zaproszenie”

oznacza niniejszy dokument zatytułowany „Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie” wraz z załącznikami wyszczególnionymi w jego treści.

- 1.2. Nagłówki poszczególnych jednostek redakcyjnych Zaproszenia zostały wprowadzone jedynie w celu ułatwienia posługiwania się jego treścią i nie mają wpływu na jego interpretację.
- 1.3. Wszelkie odwołania do jednostek redakcyjnych jak punkty, podpunkty, litery, ustępy, odnoszą się do jednostek redakcyjnych Zaproszenia, chyba że co innego wynika wprost z Zaproszenia.
- 1.4. Jeżeli z kontekstu nie wynika inaczej, wyrażenia użyte w Zaproszeniu w liczbie pojedynczej odnoszą się również do liczby mnogiej i odwrotnie.
- 1.5. Wszelkie odniesienia w Zaproszeniu do aktu normatywnego, przepisu prawa lub regulacji, należy interpretować, jako odniesienia do treści tego aktu normatywnego lub przepisu z każdorazowymi zmianami lub, w razie uchylecia lub utraty mocy obowiązującej, do aktu normatywnego lub przepisu, który go uchylił, albo który reguluje zasadniczo taką samą materię jak akt normatywny lub przepis uchylony.

II. CEL I PODSTAWA PRAWNA NABYWANIA AKCJI PRZEZ NABYWAJĄCEGO

- 2.1. Akcje będące przedmiotem Zaproszenia Nabywający zamierza nabyć w celu realizacji prowadzonej przez Nabywającego polityki inwestycyjnej.
- 2.2. Podstawę prawną dla nabycia Akcji przez Nabywającego stanowi decyzja inwestycyjna Nabywającego („**Decyzja Inwestycyjna**”).
- 2.3. Zgodnie z Decyzją Inwestycyjną:
 - 1) Nabywający ma zamiar nabyć nie więcej niż **1.206.604** (słownie: jeden milion dwieście sześć tysięcy sześćset cztery) Akcje, chyba że po dacie zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży Nabywający postanowi o nabyciu mniejszej liczby Akcji;
 - 2) Nabywający będzie nabywał Akcje wyłącznie we własnym imieniu i na własny rachunek;
 - 3) Nabywający będzie nabywać Akcje wyłącznie w pełni opłacone;
 - 4) Maksymalna łączna kwota wypłacona tytułem ceny za nabywane Akcje nie będzie przekraczać kwoty **36.198.120,00 zł** (słownie: trzydzieści sześć milionów sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sto dwadzieścia złotych);
 - 5) Nabycie Akcji przez Nabywającego zostanie sfinansowane ze środków Nabywającego;
 - 6) Akcje będą nabywane przez Nabywającego za cenę w wysokości **30,00 zł** (słownie: trzydzieści złotych) za jedną Akcją;
 - 7) Nabycie Akcji przez Nabywającego nastąpi za pośrednictwem Domu Maklerskiego;
 - 8) Akcje będą nabywane w drodze publicznego zaproszenia do składania Ofert Sprzedaży akcji Spółki przez wszystkich akcjonariuszy Spółki innych niż Nabywający;

- a. Zaproszenie nie będzie stanowiło wezwania dobrowolnego do sprzedaży lub zamiany akcji MCI Capital ASI S.A., ani wezwania do sprzedaży lub zamiany akcji MCI Capital ASI S.A., o których mowa odpowiednio w art. 72a i art. 73 Ustawy o ofercie publicznej;
 - b. Zaproszenie nie będzie stanowiło oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego;
 - c. Zaproszenie zostanie przeprowadzone z zapewnieniem równego dostępu Akcjonariuszy do możliwości złożenia oferty sprzedaży Akcji w odpowiedzi na Zaproszenie;
 - d. Zaproszenie dojdzie do skutku jedynie w przypadku, gdy prawidłowo złożone Oferty Sprzedaży będą opiewać łącznie na:
 - (i) nie mniej niż **245.076** (słownie: dwieście czterdzieści pięć tysięcy siedemdziesiąt sześć) Akcji o łącznej wartości nominalnej **245.076,00 zł** (słownie: dwieście czterdzieści pięć tysięcy siedemdziesiąt sześć złotych) – w przypadku Ofert(y) Sprzedaży złożonej(ych) przez akcjonariuszy MCI Capital ASI S.A. innych niż Nabywający oraz MCI Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie
oraz
 - (ii) nie mniej niż **961.528** (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dwadzieścia osiem) Akcji o łącznej wartości nominalnej **961.528,00 zł** (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dwadzieścia osiem złotych) w przypadku Ofert(y) Sprzedaży złożonej(ych) przez MCI Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
chyba że po dacie zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży, Nabywający postanowi o nabyciu Akcji mimo nieosiągnięcia wskazanego powyżej minimalnego progu Ofert Sprzedaży;
 - e. Okres przyjmowania Ofert Sprzedaży w odpowiedzi na Zaproszenie będzie trwał **5** Dni Roboczych od **2.** Dnia Roboczego następującego po dniu podania Zaproszenia do publicznej wiadomości do dnia zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży (włącznie);
- 9) Nabywający może zakończyć nabywanie Akcji przed dniem zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji wskazanym w Zaproszeniu lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, zrezygnować z nabycia Akcji w całości lub w części, jak również odstąpić w każdym czasie wedle własnego uznania od nabywania Akcji. W przypadku podjęcia którejkolwiek z decyzji, o których mowa w zdaniu poprzednim, Nabywający przekaże informację o takim zdarzeniu do publicznej wiadomości niezwłocznie, w sposób w jaki przekazana została treść Zaproszenia zgodnie z punktem 2.5 poniżej.
- 2.5. Nabywający, realizując Decyzję Inwestycyjną, sporządził niniejsze Zaproszenie w celu określenia szczegółowych zasad nabywania Akcji. Treść Zaproszenia zostanie przekazana przez Nabywającego do publicznej wiadomości oraz będzie dostępna na stronie internetowej Nabywającego pod adresem <https://mci.pl/mcicapitatfi/skup-akcji-mci-capital-asi-sa>. Treść Zaproszenia będzie dostępna także na stronie internetowej Domu Maklerskiego pod adresem www.noblesecurities.pl, w zakładce Bankowość inwestycyjna/ Skup akcji (<https://noblesecurities.pl/bankowosc-inwestycyjna/skup-akcji>).

III. FIRMA INWESTYCYJNA POŚREDNICZĄCA W ZAWARCIU I REALIZACJI TRANSAKCJI NABYCIA AKCJI PRZEZ NABYWAJĄCEGO W RAMACH ZAPROSZENIA

- 3.1. Podmiotem pośredniczącym w zawarciu i realizacji transakcji nabycia Akcji przez Nabywającego w ramach Zaproszenia jest dom maklerski Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, będący firmą inwestycyjną w rozumieniu art. 3 pkt 33) Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Szczegółowe dane Domu Maklerskiego:

Firma: **Noble Securities Spółka Akcyjna**

Siedziba: **Warszawa**

Adres: **00-838 Warszawa, ul. Prosta 67
Budynek Skyliner, 13. piętro**

KRS: **0000018651**

NIP: **6760108427**

REGON: **350647408**

E-mail: **biuro@noblesecurities.pl**

Strona internetowa: **www.noblesecurities.pl**

IV. AKCJE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM ZAPROSZENIA

- 4.1. Nabywający w wyniku realizacji Ofert Sprzedaży, które zostaną prawidłowo złożone w odpowiedzi na Zaproszenie, zamierza nabyć łącznie nie więcej niż **1.206.604** (słownie: jeden milion dwieście sześć tysięcy sześćset cztery) Akcje („**Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia**”), w tym:

- nie więcej niż **961.528** (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dwadzieścia osiem) Akcji od Głównego Akcjonariusza („**Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia od Głównego Akcjonariusza**”) oraz
- nie więcej niż łącznie **245.076** (słownie: dwieście czterdzieści pięć tysięcy siedemdziesiąt sześć) Akcji od Mniejszościowych Akcjonariuszy („**Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy**”).

Jedynie tytułem wyjaśnienia, powyższy model nabywania Akcji w ramach niniejszego Zaproszenia skutkuje tym, że Główny Akcjonariusz będzie mógł sprzedać swoje Akcje w ramach odpowiedzi na Zaproszenie maksymalnie w liczbie odpowiadającej Udziałowi Głównego Akcjonariusza (tj. udziałowi Głównego Akcjonariusza w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów w Spółce z pominięciem akcji Spółki będących własnością Nabywającego na dzień publikacji niniejszego Zaproszenia i głosów przypadających na te akcje).

Natomiast Mniejszościowi Akcjonariusze będą mogli sprzedać swoje Akcje co najmniej w proporcji równej ich udziałowi w ogólnej liczbie akcji Spółki (z pominięciem akcji będących własnością Nabywającego na dzień publikacji niniejszego Zaproszenia) – ich Oferty Sprzedaży będą zredukowane proporcjonalnie z innymi Ofertami Sprzedaży złożonymi przez pozostałych Mniejszościowych Akcjonariuszy do Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy, przy czym udział procentowy Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy w Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia odpowiada łącznemu udziałowi procentowemu Mniejszościowych Akcjonariuszy w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce z pominięciem akcji Spółki będących własnością Nabywającego na dzień publikacji niniejszego Zaproszenia i głosów przypadających

na te akcje. W efekcie może okazać się (w zależności od skali prawidłowo złożonych i przyjętych przez Nabywającego Ofert Sprzedaży Mniejszościowych Akcjonariuszy), że Mniejszościowi Akcjonariusze będą w stanie sprzedać nawet całość posiadanych akcji Spółki, niemniej taki skutek nie jest zapewniony, a w szczególności nie można wykluczyć, że dana Oferta Sprzedaży wskutek proporcjonalnej redukcji zostanie zredukowana do 0 (zera).

- 4.2. Liczba Akcji wskazana w punkcie 4.1 zawiera się w maksymalnej liczbie akcji Spółki, którą Nabywający ma zamiar nabyć.
- 4.3. Minimalna liczba akcji Spółki zapisanych na rachunku papierów wartościowych, jaką powinien posiadać Akcjonariusz chcący złożyć Ofertę Sprzedaży i która może być zaoferowana do sprzedaży na rzecz Nabywającego w ramach niniejszego Zaproszenia, wynosi 1 (jeden).
- 4.4. Maksymalna liczba akcji Spółki, na którą może opiewać Oferta Sprzedaży danego Akcjonariusza, to liczba akcji Spółki zapisanych na rachunku papierów wartościowych, które posiada Akcjonariusz.
- 4.5. Akcje, które zamierza nabyć Nabywający w ramach niniejszego Zaproszenia i które mogą być przedmiotem Ofert Sprzedaży, powinny być w pełni pokryte oraz wolne od jakichkolwiek obciążeń, praw lub roszczeń osób trzecich, w tym nie mogą być obciążone użytkowniem, zastawem, zastawem skarbowym, zastawem rejestrowym lub zastawem finansowym ani objęte jakimkolwiek zobowiązaniem do zbycia lub do ustanowienia któregośkolwiek z powyższych praw lub obciążeń.

V. CENA ZA AKCJE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM ZAPROSZENIA

- 5.1. Cena za każdą jedną Akcję podlegającą nabyciu przez Nabywającego w ramach Zaproszenia, wynosi **30,00 zł** (słownie: trzydzieści złotych).
- 5.2. Łączna cena, do zapłaty której może być zobowiązany Nabywający w przypadku realizacji Ofert Sprzedaży zgłoszonych w odpowiedzi na Zaproszenie, wynosi **36.198.120,00 zł** (słownie: trzydzieści sześć milionów sto dziewięćdziesiąt osiem tysięcy sto dwadzieścia złotych). Powyższa kwota została obliczona jako iloczyn liczby Akcji wskazanej w punkcie 4.1 oraz Ceny wskazanej w punkcie 5.1 i mieści się w maksymalnej kwocie ceny podlegającej zapłacie przez Nabywającego na rzecz Akcjonariuszy wskazanej w punkcie 2.3.

VI. HARMONOGRAM REALIZACJI ZAPROSZENIA

- 6.1. Harmonogram realizacji Zaproszenia przedstawia się następująco:

| CZYNNOŚĆ | DATA |
|--|--|
| Rozpoczęcie przyjmowania Ofert Sprzedaży | 18 kwietnia 2024 r. |
| Przewidywana data zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży | 24 kwietnia 2024 r. godz. 16:00 |
| Przewidywana data podjęcia przez Nabywającego decyzji o ewentualnej akceptacji Ofert Sprzedaży, o ewentualnym nabyciu Akcji mimo nieosiągnięcia Minimalnego Progu Ofert Sprzedaży lub o ewentualnej redukcji – sporządzenie tzw. Listy Wstępnej Alokacji | 26 kwietnia 2024 r. |

| | |
|--|----------------------------|
| Przewidywana data zawarcia transakcji sprzedaży Akcji na rzecz Nabywającego | 26 kwietnia 2024 r. |
| Przewidywana data rozliczenia transakcji sprzedaży Akcji na rzecz Nabywającego | 29 kwietnia 2024 r. |

- 6.2. W terminie do dnia złożenia przez Nabywającego oświadczenia o przyjęciu Ofert Sprzedaży, ustalonym w oparciu o postanowienia Zaproszenia z uwzględnieniem ewentualnych jego zmian, Nabywający zastrzega sobie prawo do odwołania Zaproszenia w każdej chwili, w tym również po rozpoczęciu okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży oraz do zmiany wszystkich niezapadłych terminów dotyczących Zaproszenia. W przypadku odwołania Zaproszenia lub zmiany terminów dotyczących Zaproszenia, stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości co najmniej poprzez opublikowanie na stronie internetowej <https://mci.pl/mcicapitatfi/skup-akcji-mci-capital-asi-sa> i Noble Securities S.A. (www.noblesecurities.pl) w zakładce Bankowość inwestycyjna/ Skup akcji (<https://noblesecurities.pl/bankowosc-inwestycyjna/skup-akcji>). Odwołanie Zaproszenia lub zmiana terminów dotyczących Zaproszenia, nie wymagają dokonania przez Akcjonariusza zmiany treści Ofert Sprzedaży, ani pozostałych dokumentów wymaganych zgodnie z Zaproszeniem, które zostały złożone przed podaniem do publicznej wiadomości informacji o danym zdarzeniu. Zmiana terminów dotyczących Zaproszenia nie powoduje utraty ważności Ofert Sprzedaży złożonych przez Akcjonariuszy przed podaniem do publicznej wiadomości informacji o tej zmianie. W przypadku odwołania Zaproszenia lub zmiany niezapadłych terminów dotyczących Zaproszenia, ani Nabywający ani Noble Securities S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za szkody, w tym nie są zobowiązani do zwrotu jakichkolwiek kosztów poniesionych przez Akcjonariuszy, ich pełnomocników lub przedstawicieli ustawowych w związku ze złożeniem Oferty Sprzedaży lub innymi czynnościami niezbędnymi do złożenia Oferty Sprzedaży, ani zapłaty odszkodowań.

VII. PODMIOTY UPRAWNIONE DO ZŁOŻENIA OFERTY SPRZEDAŻY AKCJI

- 7.1 Zaproszenie jest skierowane do wszystkich Akcjonariuszy. Każdy Akcjonariusz jest uprawniony do złożenia Oferty Sprzedaży na warunkach określonych w Zaproszeniu.
- 7.2 Zwraca się szczególną uwagę na ewentualne ograniczenia w zakresie rozporządzania Akcjami, które mogą mieć zastosowanie w indywidualnej sytuacji danego Akcjonariusza w następstwie **sankcji, które zostały lub mogą być nałożone w przyszłości na podstawie obowiązujących przepisów prawa w związku z wojną w Ukrainie**. Każdy Akcjonariusz we własnym zakresie powinien dokonać analizy, czy podlega takim sankcjom, które uniemożliwiają złożenie Oferty Sprzedaży i sprzedaż Akcji w odpowiedzi na Zaproszenie, a w przypadku wątpliwości zasięgnąć porady prawnej profesjonalnego podmiotu.

VIII. WSKAZANIE PRZYPADKÓW, W KTÓRYCH REALIZACJA NINIEJSZEGO ZAPROSZENIA NIE DOJDZIE DO SKUTKU

- 8.1. Niniejsze Zaproszenie zostanie zrealizowane i Nabywający złoży oświadczenie o przyjęciu Ofert Sprzedaży, jeżeli (łącznie):
- prawidłowo złożone przez Mniejszościowych Akcjonariuszy Oferty Sprzedaży będą opiewać łącznie na nie mniej niż **245.076** (słownie: dwieście czterdzieści

pięć tysięcy siedemdziesiąt sześć) Akcji o łącznej wartości nominalnej **245.076,00** (słownie: dwieście czterdzieści pięć tysięcy siedemdziesiąt sześć złotych) oraz

- prawidłowo złożone przez Głównego Akcjonariusza Oferty Sprzedaży będą opiewać łącznie na nie mniej niż **961.528** (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dwadzieścia osiem złotych) Akcji o łącznej wartości nominalnej **961.528,00** (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dwadzieścia osiem złotych)

(„**Minimalny Próg Ofert Sprzedaży**”), chyba że po dacie zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży Nabywający postanowi o nabyciu Akcji w ramach niniejszego Zaproszenia mimo nieosiągnięcia Minimalnego Progu Ofert Sprzedaży.

- 8.2. Informacja o ziszczeniu się lub nieziszczeniu się warunku, o którym mowa w punkcie 8.1, zostanie przekazana do publicznej wiadomości co najmniej poprzez opublikowanie na stronie internetowej <https://mci.pl/mcicapitafti/skup-akcji-mci-capital-asi-sa> i Noble Securities S.A. (www.noblesecurities.pl) w zakładce Bankowość inwestycyjna/ Skup akcji (<https://noblesecurities.pl/bankowosc-inwestycyjna/skup-akcji>) w dniu, w którym zgodnie z Harmonogramem powinno nastąpić podjęcie przez Nabywającego decyzji o akceptacji Ofert Sprzedaży.

IX. PROCEDURA SKŁADANIA OFERT SPRZEDAŻY AKCJI PRZEZ AKCJONARIUSZY

- 9.1. Akcjonariusze, którzy zamierzają odpowiedzieć na niniejsze Zaproszenie, powinni przed złożeniem Oferty Sprzedaży zapoznać się z procedurami i regulacjami Firm Inwestycyjnych i Banków Powierniczych w zakresie realizacji transakcji w odpowiedzi na ogłoszone Zaproszenie, zwłaszcza w zakresie zasad ustanawiania blokady na Akcjach oraz zwalniania Akcji spod takiej blokady, a także w zakresie stosowanych przez powyższe podmioty terminów realizacji dyspozycji składanych przez Akcjonariuszy w tym przedmiocie, jak również w zakresie opłat lub prowizji pobieranych przez powyższe podmioty za dokonanie powyższych czynności, w tym za przeniesienie Akcji w drodze transakcji zawartej poza obrotem zorganizowanym. Opłaty i prowizje, o których mowa w zdaniu poprzednim, ponoszone są przez Akcjonariuszy we własnym zakresie i nie podlegają zwrotowi przez Nabywającego, ani przez Noble Securities S.A.
- 9.2. O ile Zaproszenie nie stanowi inaczej, Oferty Sprzedaży oraz pozostałe dokumenty wymagane zgodnie z niniejszym Zaproszeniem powinny być składane przez Akcjonariuszy za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, która prowadzi dla Akcjonariusza rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są Akcje mające być przedmiotem Oferty Sprzedaży i która świadczy na rzecz Akcjonariusza, na podstawie zawartej z nim umowy, usługę maklerską polegającą na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1) Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi („**Firma Inwestycyjna**”). Czynności dokonywane w Firmie Inwestycyjnej nie wymagają powtórzenia w Noble Securities S.A.
- 9.3. W przypadku, gdy Akcjonariusz posiada Akcje (które chce przeznaczyć do sprzedaży na rzecz Nabywającego) zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez różne podmioty, procedura odpowiedzi na Zaproszenie przeprowadzana jest w każdym z tych podmiotów odrębnie i odnosi się do akcji Spółki będących przedmiotem Oferty Sprzedaży, zapisanych na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez dany podmiot.
- 9.4. Akcjonariusze mogą w trakcie okresu przyjmowania Ofert Sprzedaży składać dowolną liczbę Ofert Sprzedaży. Akcjonariusz posiadający Akcje (które chce przeznaczyć do sprzedaży na rzecz Nabywającego) zapisane na różnych rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez ten sam podmiot powinien złożyć odrębną Ofertę

- Sprzedaży co do Akcji zapisanych na danym rachunku papierów wartościowych, tj. w odniesieniu do każdego z tych rachunków z osobna.
- 9.5. Oferty Sprzedaży i inne dokumenty oraz dyspozycje sporządzane w odpowiedzi na Zaproszenie mogą być składane wyłącznie przez Akcjonariuszy, ich ustawowych przedstawicieli lub należycie umocowanych pełnomocników.
- 9.6. Pełnomocnictwo powinno być sporządzone na piśmie i poświadczane przez podmiot przyjmujący Ofertę Sprzedaży albo sporządzone w formie aktu notarialnego, albo w formie pisemnej z podpisem poświadczonym notarialnie. Dopuszcza się również inną formę udzielenia pełnomocnictwa lub jego autoryzacji, pod warunkiem akceptacji przez podmiot przyjmujący Ofertę Sprzedaży, dany dokument lub dyspozycję. Akcjonariusz, który zamierza działać przez pełnomocnika, powinien zapoznać się z zasadami ustanawiania pełnomocników obowiązującymi w podmiocie, w którym dokonuje danej czynności.
- 9.7. Podmiot, który przyjmuje Ofertę Sprzedaży, dany dokument lub dyspozycję składaną w odpowiedzi na Zaproszenie, dokonuje identyfikacji Akcjonariuszy, ich ustawowych przedstawicieli lub pełnomocników oraz podstaw i zakresu ich umocowania zgodnie z zasadami wynikającymi z obowiązujących przepisów prawa oraz regulacji wewnętrznych obowiązujących w tym podmiocie, z zastrzeżeniem, że Oferty Sprzedaży mogą być przyjmowane do dnia i godziny określonych w Zaproszeniu.
- 9.8. Jeżeli Oferta Sprzedaży jest składana za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej, Akcjonariusz powinien złożyć w tej Firmie Inwestycyjnej Ofertę Sprzedaży w dwóch egzemplarzach, zgodnie ze wzorem ustalonym w Zaproszeniu, po jednym dla Akcjonariusza składającego Ofertę Sprzedaży oraz Firmy Inwestycyjnej. Obowiązujący do Zaproszenia formularz Oferty Sprzedaży zawiera w szczególności nieodwołalną dyspozycję ustanowienia blokady Akcji będących przedmiotem Oferty Sprzedaży oraz nieodwołalną dyspozycję wystawienia instrukcji rozrachunkowej (płatnej) co do Akcji będących przedmiotem Oferty Sprzedaży. Jeżeli regulacje obowiązujące w Firmie Inwestycyjnej na to zezwalają, możliwe jest przyjęcie Oferty Sprzedaży w innym trybie, w szczególności na podstawie dyspozycji telefonicznej, dyspozycji złożonej za pośrednictwem Internetu lub opatrzonej kwalifikowanym podpisem elektronicznym, o którym mowa w art. 78¹ Kodeksu cywilnego, podpisem osobistym lub podpisem zaufanym (ePUAP), z zastrzeżeniem, że Oferta Sprzedaży składana z wykorzystaniem zdalnych kanałów komunikacji powinna zawierać wszelkie parametry transakcji, oświadczenia, zapewnienia i dyspozycje, które przewidziane są w formularzu Oferty Sprzedaży obowiązującym do Zaproszenia.
- 9.9. Firma Inwestycyjna niezwłocznie po przyjęciu Oferty Sprzedaży:
- 1) **ustanawia nieodwołalną blokadę Akcji będących przedmiotem Oferty Sprzedaży** – z obowiązywaniem tej blokady do dnia rozrachunku transakcji nabycia Akcji przez Nabywającego wynikającego z harmonogramu ustalonego w Zaproszeniu z uwzględnieniem jego ewentualnych zmian albo do dnia przekazania przez Nabywającego do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia (w zależności, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej), z tym zastrzeżeniem, że zwolnienie Akcji spod blokady winno nastąpić w chwili wystawienia instrukcji rozrachunkowych koniecznych do rozliczenia transakcji sprzedaży Akcji na rzecz Nabywającego, a w przypadku odstąpienia przez Nabywającego od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia – najpóźniej w następnym Dniu Roboczym po dniu przekazania przez Nabywającego do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia;
 - 2) **przyjmuje nieodwołalną dyspozycję wystawienia instrukcji rozrachunkowej (płatnej) co do Akcji wskazanych w Ofercie Sprzedaży;**

- 3) **przekazuje w postaci elektronicznej, do Domu Maklerskiego, informację o przyjętej Ofercie Sprzedaży**, na zasadach określonych w niniejszym Zaproszeniu i w przesłanej przez Dom Maklerski do Firmy Inwestycyjnej procedurze realizacji Zaproszenia, w tym przekazuje – na żądanie Domu Maklerskiego – kopie przyjętych przez Firmę Inwestycyjną Ofert Sprzedaży.
- 9.10. Akcjonariusz otrzymuje od Firmy Inwestycyjnej potwierdzenie złożenia Oferty Sprzedaży, które jest mu przekazywane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami obowiązującymi w Firmie Inwestycyjnej.
- 9.11. W przypadku, w którym Akcje mające być przedmiotem Oferty Sprzedaży zapisane są na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez:
- podmiot, który nie świadczy na rzecz Akcjonariusza usługi maklerskiej polegającej na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1) Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi („Usługa PPZ”), lub
 - Bank Powierniczy,

Akcjonariusz składa:

- 1) **w takim podmiocie lub w Banku Powierniczym:** nieodwołalną dyspozycję (instrukcję) zablokowania Akcji zgodnie z zasadami określonymi w punkcie 9.12, nieodwołalną dyspozycję wystawienia instrukcji rozrachunkowej do KDPW oraz dokonania rozrachunku Oferty Sprzedaży na zasadach określonych w Zaproszeniu, dyspozycję przekazania do Domu Maklerskiego, w sposób i w terminie przez niego wskazanym, informacji dotyczących realizacji dyspozycji Akcjonariusza, o których mowa powyżej, dyspozycję dokonania wszelkich innych czynności koniecznych do zrealizowania Oferty Sprzedaży;
 - 2) **w Domu Maklerskim:** Ofertę Sprzedaży zgodnie ze wzorem ustalonym w Zaproszeniu, z tym zastrzeżeniem, że Oferta Sprzedaży może zostać złożona w Domu Maklerskim wyłącznie przez Akcjonariusza, który zawarł z Domem Maklerskim umowę w zakresie świadczenia Usługi PPZ. Dopuszczalne tryby złożenia Oferty Sprzedaży w Domu Maklerskim określone są w punktach 9.14 i 9.15. Jeżeli Oferta Sprzedaży składana jest w formie pisemnej, należy ją sporządzić w dwóch egzemplarzach, po jednym dla Akcjonariusza i jednym dla Domu Maklerskiego.
- 9.12. Blokada Akcji ustanawiana dla potrzeb realizacji Oferty Sprzedaży powinna obowiązywać do dnia rozrachunku nabycia Akcji przez Nabywającego wynikającego z harmonogramu ustalonego w Zaproszeniu z uwzględnieniem ewentualnych zmian albo do dnia przekazania przez Nabywającego do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia (w zależności, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej), z tym zastrzeżeniem, że zwolnienie Akcji spod blokady winno nastąpić w chwili wystawienia instrukcji rozrachunkowych koniecznych do rozliczenia transakcji sprzedaży Akcji na rzecz Nabywającego, a w przypadku odstąpienia przez Nabywającego od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia, zwolnienie Akcji spod blokady powinno nastąpić nie później niż w następnym Dniu Roboczym następującym po dniu przekazania przez Nabywającego do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia. Podmiot, w którym zdeponowane są Akcje, który realizuje dyspozycję (instrukcję) Akcjonariusza dotyczącą zablokowania Akcji dla potrzeb realizacji Zaproszenia, w trybie obowiązujących go regulacji wewnętrznych podejmie działania mające na celu zapewnienie, że Akcje objęte blokadą nie będą mogły być wykorzystane, tak przez Akcjonariusza, jak też przez ten podmiot, w żadnym innym celu aniżeli w celu dokonania rozrachunku transakcji nabycia Akcji przez Nabywającego w ramach niniejszego Zaproszenia oraz przekaże w postaci elektronicznej, do Domu

Maklerskiego, informację o dokonanej blokadzie Akcji, na zasadach określonych w niniejszym Zaproszeniu i w przesłanej przez Dom Maklerski procedurze realizacji Zaproszenia, w tym przekaże – na żądanie Domu Maklerskiego – kopie stosownych dokumentów potwierdzających dokonanie tych czynności.

9.13. Oferty Sprzedaży powinny być sporządzone na formularzach, których wiążący wzór stanowi:

- **Załącznik nr 1** do Zaproszenia - dotyczy klientów Firm Inwestycyjnych,
- **Załącznik nr 2** do Zaproszenia - dotyczy klientów podmiotów, o których mowa w punkcie 9.11 powyżej, w tym Banków Powierniczych.

9.14. Złożenie Ofert Sprzedaży, o których mowa w punkcie 9.11 powyżej, w Noble Securities S.A. jest możliwe w następującym trybie:

- 1) **w Punktach Obsługi Klienta Noble Securities S.A. (w godzinach ich otwarcia)** – lista Punktów Obsługi Klienta („POK”) Noble Securities S.A. wraz z danymi teleadresowymi oraz godzinami otwarcia według stanu na dzień sporządzenia Zaproszenia stanowi **Załącznik nr 3** do Zaproszenia. Aktualna lista POK Noble Securities S.A. znajduje się na stronie internetowej Noble Securities S.A. pod adresem: www.noblesecurities.pl. Zmiana listy POK Noble Securities S.A. nie wymaga zmiany Zaproszenia;
- 2) **drogą korespondencyjną, poprzez wysłanie listem poleconym lub przesyłką kurierską, w obu przypadkach za zwrotnym potwierdzeniem odbioru, na adres:**

Noble Securities S.A.
Oddział w Krakowie
ul. Królewska 57, 30 – 081 Kraków
z dopiskiem „Skup akcji MCI Capital ASI S.A.”

Przy czym takie Oferty Sprzedaży powinny wpłynąć do Noble Securities S.A. **najpóźniej do godziny 16:00 w dniu 24 kwietnia 2024 r.**;

- 3) **pocztą elektroniczną poprzez wysłanie ich na następujący adres e-mail: skup.akcji@noblesecurities.pl** – z tym zastrzeżeniem, że Oferty Sprzedaży składane tą drogą powinny być podpisane kwalifikowanym podpisem elektronicznym, o którym mowa w art. 78¹ Kodeksu cywilnego, podpisem osobistym lub podpisem zaufanym (ePUAP);

9.15. Złożenie Ofert Sprzedaży, o których mowa w punkcie 9.2 niniejszego Zaproszenia, przez Akcjonariuszy, których Akcje są zapisane na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez Firmę Inwestycyjną będącą Noble Securities S.A. lub przez Akcjonariuszy, o których mowa w punkcie 9.11, którzy zawarli z Noble Securities S.A. umowę o świadczenie Usługi PPZ, jest możliwe z wykorzystaniem trybów wskazanych w punkcie 9.14 powyżej, a także **za pośrednictwem zdalnych kanałów komunikacji udostępnianych zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Noble Securities S.A.**

9.16. Złożenie Oferty Sprzedaży musi być bezwarunkowe i nieodwołalne, nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże Akcjonariusza do czasu rozrachunku nabycia Akcji przez Nabywającego albo do dnia przekazania przez Nabywającego do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od nabywania Akcji w ramach Zaproszenia, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej.

9.17. Złożenie Oferty Sprzedaży stanowi oświadczenie woli o przyjęciu warunków i zasad określonych w Zaproszeniu.

9.18. Oferty Sprzedaży, które zostaną złożone niezgodnie z zasadami określonymi w Zaproszeniu, w szczególności po upływie wskazanego w Harmonogramie terminu

zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży, będą traktowane jako niewywołujące skutków prawnych, nie będą brane pod uwagę przy realizacji Zaproszenia i nie będą podstawą do nabycia Akcji przez Nabywającego. Wszelkie konsekwencje związane z nieprawidłowym złożeniem Oferty Sprzedaży ponosi Akcjonariusz składający Ofertę Sprzedaży.

- 9.19. Nabywający i Noble Securities S.A. nie ponoszą odpowiedzialności z tytułu nierozpatrzenia Ofert Sprzedaży złożonych po upływie terminu wynikającego z Harmonogramu, jak również Ofert Sprzedaży nieprawidłowo wypełnionych lub nieczytelnych, a także Ofert Sprzedaży, do których nie załączono wymaganych zgodnie z niniejszym Zaproszeniem dokumentów lub dla których Noble Securities S.A. nie otrzymał potwierdzenia dokonanych blokad Akcji i przyjętych dyspozycji (instrukcji) rozrachunkowych (płatnych) co do Akcji wskazanych w Ofertach Sprzedaży. Nabywający i Noble Securities S.A. nie ponoszą odpowiedzialności za szkody powstałe w wyniku nieprzekazania przez dany podmiot do Noble Securities S.A. informacji wymaganych zgodnie z Zaproszeniem, w tym o Ofercie Sprzedaży złożonej w Firmie Inwestycyjnej, lub przekazania błędnych informacji.

X. NABYCIE AKCJI PRZEZ NABYWAJĄCEGO ORAZ EWENTUALNA REDUKCJA

- 10.1. Na podstawie Ofert Sprzedaży złożonych w odpowiedzi na niniejsze Zaproszenie, Nabywający zamierza nabyć łącznie nie więcej niż **1.206.604** (słownie: jeden milion dwieście sześć tysięcy sześćset cztery) Akcje (Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia), w tym:
- nie więcej niż **961.528** (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy pięćset dwadzieścia osiem) Akcji od Głównego Akcjonariusza (Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia od Głównego Akcjonariusza) oraz
 - nie więcej niż łącznie **245.076** (słownie: dwieście czterdzieści pięć tysięcy siedemdziesiąt sześć) Akcji od Mniejszościowych Akcjonariuszy (Maksymalna Pula przeznaczona do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy).
- 10.2. W dniu wskazanym w Harmonogramie, Nabywający, z zastrzeżeniem punktu 8.1., dokona akceptacji prawidłowo złożonych Ofert Sprzedaży lub przeprowadzi ich redukcję, zgodnie z poniższymi zasadami. Akceptacja Ofert Sprzedaży, o której mowa powyżej, jest czynnością techniczną, mającą na celu potwierdzenie Ofert Sprzedaży zakwalifikowanych do realizacji i nie stanowi przyjęcia oferty w rozumieniu przepisów Kodeksu cywilnego, a w szczególności nie wywołuje skutku w postaci zawarcia umowy sprzedaży Akcji i przeniesienia Akcji na Nabywającego. Po przeprowadzeniu akceptacji lub redukcji Ofert Sprzedaży, Nabywający działając w uzgodnieniu z Noble Securities S.A. sporządzi Listę Wstępnej Alokacji, określającą wykaz Akcjonariuszy, których Oferty Sprzedaży zostaną zrealizowane oraz zakres, w jakim nastąpi realizacja Ofert Sprzedaży złożonych przez poszczególnych Akcjonariuszy. Lista Wstępnej Alokacji nie zostanie podana do publicznej wiadomości.
- 10.3. Z zastrzeżeniem punktu 8.1. (dotyczącego osiągnięcia Minimalnego Progu Ofert Sprzedaży) w odniesieniu do Ofert(y) Sprzedaży złożonych(ej) przez Głównego Akcjonariusza:
- i. W przypadku, w którym łączna liczba Akcji wynikająca z prawidłowo złożonych(ej) przez Głównego Akcjonariusza Ofert(y) Sprzedaży będzie **równa** lub **niższa** od Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Głównego Akcjonariusza, Nabywający dokona nabycia od Głównego Akcjonariusza wszystkich Akcji w liczbie wynikającej z prawidłowo złożonych(ej) przez Głównego Akcjonariusza Ofert(y) Sprzedaży; w przypadku, gdy po przeprowadzeniu powyższych czynności pozostaną Akcje w ramach Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Głównego

Akcjonariusza, które nie zostały nabyte przez Nabywającego, Akcje te nie zostaną nabyte przez Nabywającego w ramach Zaproszenia;

- ii. W przypadku, w którym liczba Akcji wynikająca z prawidłowo złożonych(ej) przez Głównego Akcjonariusza Ofert(y) Sprzedaży będzie **wyższa** od Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Głównego Akcjonariusza, Nabywający dokona nabycia od Głównego Akcjonariusza Akcji w liczbie odpowiadającej Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Głównego Akcjonariusza;

- z zastrzeżeniem jednak, że w żadnym wypadku Nabywający nie nabędzie od Głównego Akcjonariusza większej liczby Akcji niż odpowiadająca iloczynowi Udziału Głównego Akcjonariusza oraz ogólnej liczby Akcji podlegających nabyciu w wyniku realizacji niniejszego Zaproszenia (niezależnie od podmiotu zbywcy tych Akcji), tj. w przypadku gdyby w wyniku realizacji ppkt i – ii powyżej od Głównego Akcjonariusza miałyby zostać nabyta większa liczba Akcji niż odpowiadająca iloczynowi Udziału Głównego Akcjonariusza oraz ogólnej liczby Akcji nabytych w wyniku realizacji niniejszego Zaproszenia (niezależnie od podmiotu zbywcy tych Akcji), to liczba Akcji nabywanych od Głównego Akcjonariusza zostanie zredukowana do liczby odpowiadającej iloczynowi Udziału Głównego Akcjonariusza oraz ogólnej liczby Akcji podlegających nabyciu w wyniku realizacji niniejszego Zaproszenia (niezależnie od podmiotu zbywcy tych Akcji). W ten sposób Główny Akcjonariusz w żadnym wypadku nie zbędzie w wyniku realizacji Zaproszenia Akcji w proporcji (liczonej od całości Akcji nabywanych w wyniku realizacji Zaproszenia) wyższej niż odpowiadająca jego aktualnemu udziałowi w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów w Spółce z pominięciem akcji Spółki będących własnością Nabywającego na dzień publikacji niniejszego Zaproszenia i głosów przypadających na te akcje.

- 10.4. Z zastrzeżeniem punktu 8.1. (dotyczącego osiągnięcia Minimalnego Progu Ofert Sprzedaży) odniesieniu do Ofert Sprzedaży złożonych przez Mniejszościowych Akcjonariuszy:

- i. W przypadku, w którym łączna liczba Akcji wynikająca z prawidłowo złożonych przez Mniejszościowych Akcjonariuszy Ofert Sprzedaży będzie **równa** lub **niższa** od Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy, Nabywający dokona nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy wszystkich Akcji w liczbie wynikającej z prawidłowo złożonych przez Mniejszościowych Akcjonariuszy Ofert Sprzedaży;
- ii. W przypadku, w którym łączna liczba Akcji wynikająca z prawidłowo złożonych przez Mniejszościowych Akcjonariuszy Ofert Sprzedaży będzie **wyższa** od Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy, Nabywający dokona nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy Akcji w łącznej liczbie odpowiadającej Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy po zastosowaniu proporcjonalnej **redukcji**, zaokrąglając liczbę ułamkową Akcji w dół, do najbliższej liczby całkowitej, tak aby łączna liczba Akcji podlegających nabyciu przez Nabywającego od Mniejszościowych Akcjonariuszy była równa Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy. W przypadku, gdy po przeprowadzeniu opisanej powyżej proporcjonalnej redukcji, pozostaną ułamkowe liczby Akcji, Akcje te będą nabywane kolejno, po jednej, poczynawszy od Ofert Sprzedaży złożonych przez Mniejszościowych Akcjonariuszy opiewających na największą liczbę Akcji do Ofert Sprzedaży złożonych przez Mniejszościowych Akcjonariuszy opiewających na najmniejszą liczbę Akcji, aż do całkowitego przydzielenia Nabywającemu Akcji w łącznej liczbie odpowiadającej Maksymalnej Puli

przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy. W przypadku, gdy po przeprowadzeniu powyższych czynności pozostaną Akcje w ramach Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy, które nie zostały nabyte przez Nabywającego, Akcje te zostaną nabyte przez Nabywającego od Mniejszościowych Akcjonariuszy w drodze losowania, aż do całkowitego przydzielenia Nabywającemu Akcji w łącznej liczbie odpowiadającej Maksymalnej Puli przeznaczonej do nabycia od Mniejszościowych Akcjonariuszy. Ułamkowe części Akcji nie będą nabywane. **Oferty Sprzedaży złożone przez danego Mniejszościowego Akcjonariusza nie podlegają sumowaniu. Dla uniknięcia wątpliwości, podstawą dokonania proporcjonalnej redukcji będzie każda z Ofert Sprzedaży złożona przez Mniejszościowego Akcjonariusza.**

- 10.5. Nabycie przez Nabywającego Akcji w liczbie mniejszej niż wynikająca z prawidłowo złożonej Oferty Sprzedaży nie może być podstawą do odstąpienia przez Akcjonariusza od sprzedaży Akcji na rzecz Nabywającego, ani podstawą do prawnego wzruszenia tej sprzedaży w inny sposób, w szczególności nie stanowi podstawy do uchylenia się od skutków prawnych złożonej Oferty Sprzedaży. Powyższe dotyczy również sytuacji, w której na skutek redukcji przeprowadzonej na zasadach określonych w niniejszym Zaproszeniu, dana Oferta Sprzedaży nie zostanie zrealizowana w całości lub w jakiegokolwiek części.
- 10.6. Zaakceptowane i przyjęte przez Nabywającego zostaną wyłącznie prawidłowo złożone Oferty Sprzedaży, tj. Oferty Sprzedaży złożone na zasadach i w terminach określonych w niniejszym Zaproszeniu. W szczególności nie zostaną zaakceptowane i przyjęte przez Nabywającego Oferty Sprzedaży złożone z naruszeniem terminów wynikających z Harmonogramu, jak również Oferty Sprzedaży nieprawidłowo wypełnione lub nieczytelne, a także Oferty Sprzedaży, do których nie załączono wymaganych zgodnie z niniejszym Zaproszeniem dokumentów.
- 10.7. Po sporządzeniu Listy Wstępnej Alokacji, w dniu wskazanym w Harmonogramie, Noble Securities S.A., działając jako pełnomocnik Nabywającego oraz poszczególnych Akcjonariuszy, których Oferty Sprzedaży zostaną zrealizowane zgodnie z opisanymi powyżej zasadami, złożą: (i) w imieniu i na rzecz Nabywającego oświadczenie o przyjęciu Ofert Sprzedaży w przedmiocie nabycia Akcji w liczbie wynikającej z zasad opisanych powyżej oraz (ii) w imieniu i na rzecz każdego Akcjonariusza, którego Oferta Sprzedaży zostanie zrealizowana zgodnie z opisanymi wyżej zasadami – oświadczenie o przyjęciu złożonego przez Nabywającego oświadczenia o przyjęciu Ofert Sprzedaży w przedmiocie nabycia Akcji w liczbie wynikającej z zasad opisanych powyżej. Umowa sprzedaży Akcji pomiędzy Nabywającym a danym Akcjonariuszem zostanie zawarta za pośrednictwem Noble Securities S.A., poza rynkiem regulowanym prowadzonym przez GPW, z chwilą złożenia ostatniego z oświadczeń wymienionych w zdaniu poprzednim. Rozliczenie transakcji sprzedaży Akcji nastąpi w ramach systemu rozliczeniowo – depozytowego KDPW, KDPW_CCP. Podmiotem pośredniczącym w rozliczeniu będzie Noble Securities S.A.
- 10.8. Nabywający może zakończyć nabywanie Akcji przed dniem zakończenia przyjmowania Ofert Sprzedaży Akcji wskazanym w Zaproszeniu lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie, zrezygnować z nabycia Akcji w całości lub w części, jak również odstąpić w każdym czasie wedle własnego uznania od nabywania Akcji. W przypadku podjęcia którejkolwiek z decyzji, o których mowa w zdaniu poprzednim, Nabywający prześle informację o takim zdarzeniu do publicznej wiadomości niezwłocznie, w sposób w jaki przekazana została treść Zaproszenia zgodnie z punktem 2.5.

XI. ZAPŁATA CENY

- 11.1. Zapłata Ceny za Akcje nabyte przez Nabywającego w ramach niniejszego Zaproszenia, nastąpi za pośrednictwem systemu rozliczeniowego KDPW, KDPW_CCP, na podstawie płatnych instrukcji rozrachunkowych wystawionych przez Noble Securities S.A. (działającą jako podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych Nabywającego) oraz podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych Akcjonariuszy. Kwota stanowiąca łączną cenę za Akcje zbywane na rzecz Nabywającego przez danego Akcjonariusza (tj. kwota obliczona jako iloczyn liczby Akcji zbywanych przez danego Akcjonariusza na rzecz Nabywającego oraz Ceny określonej w punkcie 5.1 Zaproszenia) zostanie przekazana na rachunek pieniężny lub bankowy Akcjonariusza powiązany z rachunkiem papierów wartościowych, na którym były zapisane Akcje i z którego nastąpiło przeniesienie Akcji na rzecz Nabywającego.
- 11.2. Zwraca się szczególną uwagę na to, że podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych Akcjonariuszy, na których zapisane są Akcje, mogą pobierać prowizje lub opłaty za przeniesienie Akcji na rzecz Nabywającego tytułem sprzedaży, jak również z tytułu innych czynności dokonywanych przez te podmioty w związku ze sprzedażą Akcji na rzecz Nabywającego (np. za wystawienie świadectwa depozytowego, ustanowienie blokady akcji, etc.) stosownie do zasad i procedur obowiązujących w danym podmiocie oraz umowy o świadczenie usług zawartej pomiędzy danym podmiotem a Akcjonariuszem. Akcjonariusze zamierzający złożyć Ofertę Sprzedaży powinni skontaktować się we własnym zakresie z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza w celu ustalenia wysokości opłat lub prowizji pobieranych z tytułu realizacji czynności, o których mowa w niniejszym Zaproszeniu. Powyższe koszty Akcjonariusz ponosi we własnym zakresie.
- 11.3. W celu uzyskania informacji o sprzedaży Akcji na rzecz Nabywającego, Akcjonariusz powinien skontaktować się z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych Akcjonariusza, na którym były zapisane Akcje objęte Ofertą Sprzedaży. Udzielenie powyższych informacji powinno nastąpić według zasad i procedur stosowanych przez ten podmiot oraz zgodnie z umową o świadczenie usług zawartą pomiędzy danym podmiotem a Akcjonariuszem.

XII. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 12.1. Niniejsze Zaproszenie zostało sporządzone w języku polskim, podlega prawu polskiemu i obowiązuje wyłącznie w polskiej wersji językowej. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy treścią niniejszego Zaproszenia w języku polskim a treścią niniejszego Zaproszenia przetłumaczoną na język obcy, rozstrzygająca jest treść niniejszego Zaproszenia w języku polskim.
- 12.2. Załączniki do Zaproszenia stanowią jego integralną część. Załącznikami do Zaproszenia są wzory następujących dokumentów:
- 1) **Załącznik nr 1** – Oferta Sprzedaży Akcji MCI Capital ASI S.A. z siedzibą w Warszawie składana w Firmie Inwestycyjnej,
 - 2) **Załącznik nr 2** – Oferta Sprzedaży Akcji MCI Capital ASI S.A. z siedzibą w Warszawie składana na podstawie pkt 9.11 Zaproszenia,
 - 3) **Załącznik nr 3** – Lista Punktów Obsługi Klienta Noble Securities S.A.,
 - 4) **Załącznik nr 4** – Informacje związane z przetwarzaniem danych osobowych przez Nabywającego,
 - 5) **Załącznik nr 5** – Informacje związane z przetwarzaniem danych osobowych przez Noble Securities S.A.

Za Nabywającego

(podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym)

**Ewa Ogryczak, Członek Zarządu MCI
Capital TFI S.A.**

**Aleksandra Kulas, Pełnomocnik,
Capital TFI S.A.**