

# MEMORANDUM INFORMACYJNE



EFFICENTER SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

*sporządzony w związku z*

*Ofertą Publiczną do 5.000 sztuk Obligacji na okaziciela Serii B o wartości nominalnej 1.000 złotych każda i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 1.000 złotych na podstawie art. 37b Ustawy o Ofercie*

*Firmy inwestycyjne pośredniczące  
w Ofercie Publicznej*



Prosper Capital Dom Maklerski S.A.  
ul. Waryńskiego 3A  
00-645 Warszawa



Dom Maklerski Ventus Asset Management S.A.  
ul. Cybernetyki 19B  
02-677 Warszawa

Warszawa, 10 listopada 2021 roku

---

## Wstęp

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało przygotowane w związku z Ofertą Publiczną do 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji na okaziciela Serii B o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda spółki Efficenter sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, których łączna wartość nominalna i łączna wartość liczona według ceny emisyjnej wyniesie do 5.000.000,00 zł (słownie: pięć milionów złotych).

Oferowanie Obligacji Serii B odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Memorandum. Niniejsze Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach Serii B, ich Ofercie i Emitencie.

### 1. EMITENT

Firma pełna:	Efficenter spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Firma skrócona:	Efficenter sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Migdałowa 4, 02-796 Warszawa
Telefon:	+48 22 428 18 08
Poczta elektroniczna:	<a href="mailto:biuro@efficenter.pl">biuro@efficenter.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.efficenter.pl">www.efficenter.pl</a>
Numer KRS:	0000690682
REGON:	368063998
NIP:	9512443538
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

2. **NAZWA (FIRMA) I SIEDZIBA LUB IMIĘ I NAZWISKO ORAZ SIEDZIBA (MIEJSCE ZAMIESZKANIA) OFERUJĄCEGO**  
Nie dotyczy - nie występuje oferujący w rozumieniu art. 2 lit. i) Rozporządzenia Prospektowego.

3. **INFORMACJA O TYM, CZY DANE O WYEMITOWANYCH PRZEZ EMITENTA OBLIGACJACH, WYSOKOŚCI ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA Z TYTUŁU TYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ STOPNIU ICH REALIZACJI ZOSTAŁY UDOSTĘPNIONE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PRZEZ KRAJOWY DEPOZYT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH S.A.**

Emitent prawidłowo dokonał zgłoszenia do Rejestru zobowiązań emitentów prowadzonego przez KDPW, wysokości zobowiązań wynikających z obligacji już wyemitowanych.

4. **LICZBA RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH W TRYBIE OFERTY PUBLICZNEJ**

Na podstawie niniejszego Memorandum oferuje się do 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji na okaziciela Serii B o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

5. **PODMIOT UDZIELAJĄCY ZABEZPIECZENIA (GWARANTUJĄCY), ZE WSKAZANIEM ZABEZPIECZENIA**

Podmiotem udzielającym zabezpieczenia jest Emitent – Efficenter spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Migdałowej 4, 02-796 Warszawa.

W ramach emisji Obligacji, Emitent będzie podmiotem udzielającym zabezpieczeń: Wekslem własnym i Umową wekslową, Oświadczenia o poddaniu się egzekucji oraz Zastawem Rejestrowym na zbiorze wierzytelności z zastrzeżeniem, że szczegółowe informacje dotyczące zabezpieczeń Obligacji, warunków ich ustanawiania oraz zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z przedmiotu tych zabezpieczeń określa punkt 4 Rozdziału IV niniejszego Memorandum Informacyjnego.

W ramach emisji Obligacji podmiotem udzielającym zabezpieczenia w postaci poręczenia będzie CDR Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Migdałowej 4, 02-796 Warszawa oraz Pan Marcin Lewandowski – Prezes Zarządu Emitenta. CDR Investment Sp. z o.o. oraz Pan Marcin Lewandowski – Prezes Zarządu Emitenta złożą także oświadczenia o poddaniu się egzekucji. Szczegółowe informacje dotyczące zabezpieczeń Obligacji, warunków ich ustanawiania oraz zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy z przedmiotu tych zabezpieczeń określa punkt 4 Rozdziału IV niniejszego Memorandum Informacyjnego.

#### 6. CENA EMISYJNA (SPRZEDAŻY) OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALBO SPOSÓB JEJ USTALENIA ORAZ TRYB I TERMIN UDOSTĘPNIENIA CENY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Cena emisyjna jednej Obligacji Serii B jest równa wartości nominalnej i wynosi 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

#### 7. INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY I MEMORANDUM

Oferowanie Obligacji odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach ich Ofercie Publicznej i Emitencie.

#### 8. PRZEPIS USTAWY, ZGODNIE Z KTÓRYM OFERTA PUBLICZNA MOŻE BYĆ PROWADZONA NA PODSTAWIE MEMORANDUM

Obligacje oferowane na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego są oferowane na podstawie art. 33 pkt 1) Ustawy o obligacjach, w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego oraz w oparciu o art. 37b ust.1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zgodnie z art. 37b ust.1 Ustawy o Ofercie Publicznej, udostępnia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej stanowią nie mniej, niż 1.000.000,00 euro i mniej niż 2.500.000,00 euro, i wraz z wpływami, które emitent zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 (dwunastu) miesięcy, nie będą mniejsze niż 1.000.000,00 euro i będą mniejsze niż 2.500.000,00 euro.

W okresie poprzednich 12 miesięcy Emitent nie przeprowadzał żadnych ofert publicznych obligacji kierowanych do więcej, niż 149 osób lub nieoznaczonego adresata, z których zakładane wpływy brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej stanowiłyby nie mniej niż 1.000.000,00 euro i mniej niż 2.500.000,00 euro.

Memorandum Informacyjne nie było weryfikowane ani zatwierdzone przez Komisję Nadzoru Finansowego.

**9. WSKAZANIE NAZWY (FIRMY) I SIEDZIBY PODMIOTU POŚREDNICZĄCEGO W OFERCIE PUBLICZNEJ ORAZ GWARANTÓW EMISJI**

Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej:

Nazwa (firma): **Prosper Capital Dom Maklerski Spółka Akcyjna**  
Siedziba: Warszawa, Polska  
Adres: ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa  
Telefon: (+48 22) 201 11 30  
Fax: (+48 22) 201 11 29  
Adres poczty elektronicznej: [biuro@pcdm.pl](mailto:biuro@pcdm.pl)  
Adres strony internetowej: [www.pcdm.pl](http://www.pcdm.pl)

Nazwa (firma): **Dom Maklerski Ventus Asset Management Spółka Akcyjna**  
Siedziba: Warszawa, Polska  
Adres: ul. Cybernetyki 19B, 02-677 Warszawa  
Telefon: (+48 22) 110 27 27  
Adres poczty elektronicznej: [ventusam@ventusam.pl](mailto:ventusam@ventusam.pl)  
Adres strony internetowej: [www.ventusam.pl](http://www.ventusam.pl)

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o gwarancję emisji.

**10. DATA WAŻNOŚCI MEMORANDUM ORAZ DATA, DO KTÓREJ INFORMACJE AKTUALIZUJĄCE MEMORANDUM ZOSTAŁY UWZGLĘDNIONE W JEGO TREŚCI**

Niniejsze Memorandum zostało opublikowane w dniu 10 listopada 2021 r. Termin ważności niniejszego Memorandum rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się: (i) z upływem dnia przydziału Obligacji, lub (ii) z podaniem do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o odwołaniu Oferty Publicznej Obligacji Serii B przeprowadzanej na podstawie niniejszego Memorandum. Informacje aktualizujące zostały uwzględnione w jego treści do chwili publikacji niniejszego Memorandum w dniu 10 listopada 2021 r.

**11. TRYB W JAKIM INFORMACJE O ZMIANIE DANYCH ZAWARTYCH W MEMORANDUM, W OKRESIE JEGO WAŻNOŚCI BĘDĄ PODAWANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI**

Zgodnie z art. 37b ust.6 Ustawy o Ofercie Publicznej każdy:

- nowy znaczący czynnik,
- istotny błąd,
- istotna niedokładność

odnosząca się do informacji zawartej w Memorandum Informacyjnym, która może wpłynąć na ocenę papierów wartościowych i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Memorandum Informacyjnego a zakończeniem okresu oferowania Obligacji, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w Suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić Supplement do Memorandum Informacyjnego osobom,

---

do których skierowana jest Oferta Publiczna, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, a więc na stronach internetowych Emitenta: [www.efficenter.pl](http://www.efficenter.pl) oraz PCDM: [www.pcdm.pl](http://www.pcdm.pl) i VAM: [www.ventusam.pl](http://www.ventusam.pl).

Na mocy art. 37b ust.7 Ustawy o Ofercie Publicznej Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję Obligacji przed udostępnieniem Suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych po udostępnieniu Suplementu do Memorandum Informacyjnego, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, o których mowa w art. 37b ust. 6, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody określa się w Suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Za zgodą wszystkich osób, które już złożyły zapisy, termin ten może ulec skróceniu. Wycofanie zgody następuje poprzez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia zapisu na Obligacje. w myśl art. 37B ust.8 Ustawy o Ofercie Publicznej Emitent może dokonać przydziału Obligacji nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez Inwestora zgody na nabycie lub subskrypcję Obligacji.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub Suplementów, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji Obligacji, niewymagającą udostępnienia Suplementu do Memorandum Informacyjnego, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości bez stosowania przywołanych powyżej rygorów związanych z publikacją Suplementu, w formie Komunikatu Aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronach internetowych Emitenta: [www.efficenter.pl](http://www.efficenter.pl) oraz PCDM: [www.pcdm.pl](http://www.pcdm.pl) i VAM: [www.ventusam.pl](http://www.ventusam.pl).

W przypadku odwołania przez Emitenta Oferty Publicznej Obligacji ważność Memorandum kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o tym fakcie w sposób określony w art. 37b ust.5 Ustawy o Ofercie.

## SPIS TREŚCI

1.	Emitent.....	2
2.	Nazwa (firma) i siedziba lub imię i nazwisko oraz siedziba (miejsce zamieszkania) oferującego 2	2
3.	Informacja o tym, czy dane o wyemitowanych przez emitenta obligacjach, wysokości zobowiązań emitenta z tytułu tych papierów wartościowych oraz stopniu ich realizacji zostały udostępnione do publicznej wiadomości przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. ....	2
4.	Liczba rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie Oferty Publicznej.....	2
5.	Podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący), ze wskazaniem zabezpieczenia.....	2
6.	Cena emisyjna (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości .....	3
7.	Informacje dotyczące Oferty i Memorandum .....	3
8.	Przepis ustawy, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona na podstawie Memorandum .....	3
9.	Wskazanie nazwy (firmy) i siedziby podmiotu pośredniczącego w ofercie publicznej oraz gwarantów emisji.....	4
10.	Data ważności Memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum zostały uwzględnione w jego treści.....	4
11.	Tryb w jakim informacje o zmianie danych zawartych w memorandum, w okresie jego ważności będą podawane do publicznej wiadomości .....	4
	<b>SPIS TREŚCI .....</b>	<b>6</b>
II.	<b>CZYNNIKI RYZYKA .....</b>	<b>12</b>
1.	Czynniki ryzyka związane z sytuacją finansową, działalnością Emitenta oraz z otoczeniem Emitenta .....	12
2.	Czynniki ryzyka związane z sytuacją finansową, działalnością Poręczyciela oraz z otoczeniem Poręczyciela.....	17
3.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym .....	18
III.	<b>OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM .....</b>	<b>24</b>
1.	Oświadczenie Emitenta.....	24
2.	Oświadczenie PCDM.....	25
3.	Oświadczenie VAM .....	26
4.	Oświadczenie Poręczyciela .....	27
5.	Oświadczenie Poręczyciela Osobistego.....	28
IV.	<b>DANE O EMISJI .....</b>	<b>29</b>
1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych .....	29
2.	Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych .....	30
2.1.	Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji obligacji .....	30
2.2.	Daty i formy podjęcia decyzji o emisji obligacji, z przytoczeniem jej treści .....	30
3.	Wskazanie wszelkich praw i obowiązków z oferowanych papierów wartościowych .....	30
3.1.	Warunki wypłaty oprocentowania.....	32
3.2.	Terminy, od których należy się oprocentowanie .....	33
3.3.	Termin ustalenia praw do oprocentowania.....	33
3.4.	Terminy wypłaty oprocentowania .....	33
3.5.	Terminy i zasady wykupu papierów wartościowych.....	33

---

3.6. Zasady i sposób realizacji praw z papierów wartościowych, w tym wypłaty świadczeń pieniężnych przez Emitenta.....	34
3.7. Podmioty uczestniczące w realizacji praw z papierów wartościowych oraz zakres ich odpowiedzialności wobec nabywców i Emitenta oraz wskazanie waluty, w jakiej świadczenia te będą wypłacane.....	35
4. Określenie rodzaju, zakresu, formy i przedmiotu zabezpieczeń.....	35
4.1. Weksel i Umowa Wekslowa.....	35
4.2. Oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji. ....	36
4.3. Poręczenie CDR Investment sp. z o.o. ....	36
4.4. Oświadczenie Poręczyciela o poddaniu się egzekucji.....	36
4.5. Poręczenie Marcina Lewandowskiego.....	37
4.6. Oświadczenie Poręczyciela Osobistego o poddaniu się egzekucji.....	37
4.7. Zastaw Rejestrowy na zbiorze wierzytelności.....	38
4.8. Pozostałe postanowienia.....	39
5. Informacje o podmiotach udzielających zabezpieczenia .....	40
5.1. Poręczyciel – CDR Investment .....	40
5.1.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres poręczyciela wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon), adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej .....	40
5.1.2. Wskazanie czasu trwania Poręczyciela, jeżeli został oznaczony .....	41
5.1.3. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Poręczyciel .....	41
5.1.4. Sąd, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru.....	41
5.1.5. Krótki opis historii Poręczyciela .....	41
5.1.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych poręczyciela oraz zasad ich tworzenia .....	41
5.1.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	42
5.1.8. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe poręczyciela lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe .....	42
5.1.9. Informacje o ratingu przyznanym poręczycielowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym .....	42
5.1.10. Informacje o wszczętych wobec poręczyciela postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym .....	42
5.1.11. Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według iedzy poręczyciela, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową poręczyciela.....	42
5.1.12. Zobowiązania poręczyciela, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową .....	43
5.1.13. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Memorandum .....	43
5.1.14. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej poręczyciela oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych za ostatni rok obrotowy .....	43
5.1.15. Prognoza wyników finansowych Poręczyciela .....	43
5.1.16. Osoby zarządzające przedsiębiorstwem Poręczyciela.....	43
5.1.17. Dane o strukturze współników .....	50

---

---

5.1.18. Podstawowe informacje o działalności poręczyciela ze wskazaniem w szczególności produktów, rynków zbytu, posiadanych istotnych zezwoleń i koncesji.....	50
5.1.19. Inne informacje dotyczące prowadzonej przez poręczyciela działalności gospodarczej, istotne dla oceny możliwości realizowania przez poręczyciela zobowiązań z emitowanych papierów wartościowych przez Emitenta.....	51
5.1.20. Wskazanie miejsca udostępnienia umowy Emitenta z podmiotem udzielającym zabezpieczenia (gwarantującym) .....	51
5.1.21. Wskazanie i opis podmiotu innego niż podmioty włączone w obsługę emisji, posiadającego ekonomiczny interes w pozyskaniu przez Emitenta środków w wyniku emisji papierów wartościowych zabezpieczonych .....	52
5.2. Poręczyciel Osobisty – Pan Marcin Lewandowski .....	52
5.2.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres poręczyciela osobistego wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon), adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej .....	52
5.2.2. Wskazanie czasu trwania Poręczyciela Osobistego, jeżeli został oznaczony.....	52
5.2.3. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Poręczyciel Osobisty .....	52
5.2.4. Sąd, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru.....	52
5.2.5. Krótki opis historii Poręczyciela Osobistego.....	52
5.2.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych poręczyciela osobistego oraz zasad ich tworzenia .....	52
5.2.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	52
5.2.8. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe poręczyciela osobistego lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.....	52
5.2.9. Informacje o ratingu przyznanym poręczycielowi osobistemu lub emitowanym przez niego papierom wartościowym.....	53
5.2.10. Informacje o wszczętych wobec poręczyciela osobistego postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym .....	53
5.2.11. Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy poręczyciela osobistego, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową poręczyciela osobistego.....	53
5.2.12. Zobowiązania poręczyciela osobistego, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową .....	53
5.2.13. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Memorandum .....	53
5.2.14. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej poręczyciela osobistego oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych za ostatni rok obrotowy .....	53
5.2.15. Prognoza wyników finansowych Poręczyciela Osobistego .....	53
5.2.16. Osoby zarządzające przedsiębiorstwem Poręczyciela Osobistego .....	53
5.2.17. Dane o strukturze wspólników .....	55
5.2.18. Podstawowe informacje o działalności poręczyciela osobistego ze wskazaniem w szczególności produktów, rynków zbytu, posiadanych istotnych zezwoleń i koncesji.....	55
5.2.19. Inne informacje dotyczące prowadzonej przez poręczyciela osobistego działalności gospodarczej, istotne dla oceny możliwości realizowania przez poręczyciela osobistego zobowiązań z emitowanych papierów wartościowych przez Emitenta.....	55
5.2.20. Wskazanie miejsca udostępnienia umowy Emitenta z podmiotem udzielającym zabezpieczenia (gwarantującym) .....	55

---



---

5.2.21. Wskazanie i opis podmiotu innego niż podmioty włączone w obsługę emisji, posiadającego ekonomiczny interes w pozyskaniu przez Emitenta środków w wyniku emisji papierów wartościowych zabezpieczonych .....	55
6. Określenie innych praw wynikających z emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych.....	56
7. Informacje o Administratorze zabezpieczeń, ustanowionych w związku z emisją obligacji ..	56
7.1. Nazwa (firma) Administratora Zabezpieczeń, jego siedziba, adres i numery telekomunikacyjne, sąd rejestrowy i numery rejestrów .....	56
7.2. Istotne postanowienia umowy z Administratorem Zabezpieczeń .....	56
7.3. Obowiązki Emitenta względem Administratora Zabezpieczeń.....	56
7.4. Obowiązki Administratora Zabezpieczeń wobec Obligatariuszy, ze szczególnym uwzględnieniem działań podejmowanych przez Administratora Zabezpieczeń, w przypadku stwierdzenia naruszenia przez emitenta, a także w razie stwierdzenia, że sytuacja finansowa Emitenta stwarza zagrożenie dla zdolności wykonywania przez niego obowiązków wobec Obligatariuszy .....	57
8. Szczegółowe informacje o pierwszeństwie w spłacie zobowiązań wynikających z papierów wartościowych przed innymi zobowiązaniami emitenta.....	58
9. Informacje o warunkach i sytuacjach, w których Emitent ma prawo albo jest zobowiązany do wcześniejszego wykupu papierów wartościowych, jak również informacje o sytuacjach i warunkach, po spełnieniu których posiadacz papieru wartościowego uzyska prawo do wcześniejszego wykupu papieru wartościowego przez emitenta.....	58
9.1. Wcześniejszy wykup Obligacji z mocy ustawy .....	58
9.2. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza.....	58
9.3. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta .....	59
10. Wskazanie źródeł pochodzenia środków na spłatę zobowiązań wynikających z emitowanych papierów wartościowych.....	59
11. Próg dojścia emisji do skutku.....	59
12. Dodatkowe informacje dotyczące obligacji przychodowych .....	59
13. Informacje dotyczące obligacji, z których zobowiązania mają zostać spłacone ze środków uzyskanych ze spłaty określonych wierzytelności lub z innych środków uzyskanych w celu spłaty tych obligacji .....	60
14. Informacje o kosztach emisji i przeprowadzenia publicznej oferty papierów wartościowych	60
15. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku.....	60
16. Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów .....	65
17. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych.....	65
17.1. Wskazanie osób, do których kierowana jest Oferta .....	65
17.2. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji .....	65
17.3. Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz terminy związania zapisem .....	66
17.4. Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej.....	69
17.5. Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylecia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylecie było skuteczne	70
17.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych.....	70
17.7. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot.....	71
17.8. Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia .....	71
17.9. Sposób i forma ogłoszenia o dojściu albo niedojściu Oferty do skutku, odstąpieniu od przeprowadzania Oferty lub jej odwołaniu, zawieszeniu Oferty oraz sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot .....	72

---

18.	Wskazanie celów emisji papierów wartościowych, które mają być realizowane z uzyskanych wpływów z emisji, wraz ze wskazaniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów oraz wskazanie, czy cele emisji mogą ulec zmianie.....	72
V.	DANE O EMITENCIE.....	74
1.	Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon), adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej .....	74
2.	Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony .....	74
3.	Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent.....	74
4.	Sąd, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru.....	74
5.	Krótki opis historii Emitenta.....	74
6.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia.....	75
7.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego.....	75
8.	Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe .....	75
9.	Informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym .....	75
10.	Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym .....	76
11.	Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta.....	76
12.	Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.....	76
13.	Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Memorandum .....	76
14.	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych za ostatni rok obrotowy .....	77
15.	Prognozy wyników finansowych Emitenta .....	77
16.	Osoby zarządzające przedsiębiorstwem Emitenta .....	77
17.	Dane o strukturze wspólników .....	79
18.	Podstawowe informacje o działalności emitenta ze wskazaniem w szczególności produktów, rynków zbytu, posiadanych istotnych zezwoleń i koncesji .....	79
19.	Inne informacje dotyczące prowadzonej przez emitenta działalności gospodarczej, istotne dla oceny możliwości realizowania przez emitenta jego zobowiązań z emitowanych papierów wartościowych.....	82
20.	Splata zobowiązań z obligacji ze środków uzyskanych ze spłaty określonych wierzytelności lub z innych środków uzyskanych w celu spłaty tych obligacji .....	82
VI.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....	83
1)	Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 01 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku... ..	83
2)	Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta.....	111
3)	Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego .....	113

---

<b>4) Dane finansowe emitenta na dzień 30 września 2021 roku (Bilans oraz Rachunek zysków i strat) 120</b>	
Załącznik 1 – Odpis z właściwego rejestru.....	122
1.1. – Odpis z właściwego dla emitenta rejestru .....	122
1.2. – Odpis z właściwego dla Poręczyciela rejestru .....	127
Załącznik 2 – Aktualny Akt Założycielski Spółki oraz Umowa Spółki Poręczyciela .....	134
2.1. – Aktualny Akt Założycielski Spółki.....	134
2.2. – Aktualna Umowa Spółki Poręczyciela .....	146
Załącznik 3 – Warunki Emisji Obligacji Serii B .....	156
Załącznik 4 – Wykaz punktów przyjmujących zapisy na Obligacje .....	181
Załącznik 5 – Wzór Formularza Zapisu na Obligacje .....	183
Załącznik 6 – Uchwała Zgromadzenia wspólników Emitenta w sprawie wyrażenia zgody na Emisję Obligacji serii B .....	191
Załącznik 7 – Uchwała Zarządu Emitenta w sprawie emisji Obligacji Serii B.....	193
Załącznik 8 – Umowa o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczeń .....	195
Załącznik 9 – Objasnienie definicji i skrótów .....	207
Załącznik 10 – Sprawozdanie Poręczyciela.....	212
1) Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego	212
2) Sprawozdanie Zarządu z działalności Poręczyciela .....	219
3) Sprawozdanie finansowe Poręczyciela za okres od 01 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 roku	222

---

## II. CZYNNIKI RYZYKA

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych niniejszym Memorandum Informacyjnym, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Spółki. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Spółki należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisane ryzyka, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Spółki nie zostały w niniejszym Memorandum Informacyjnym opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części lub całości zainwestowanego kapitału. Inwestor powinien być świadomy ryzyka, jakie niesie za sobą inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym takie, które nie będą notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą.

### 1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ FINANSOWĄ, DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA ORAZ Z OTOCZENIEM EMITENTA

#### *Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce*

Sytuacja gospodarcza panująca w kraju ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Spółkę. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki. w celu ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

#### *Ryzyko związane z otoczeniem prawnym*

Polski system prawny, w tym prawo podatkowe cechuje się wysoką częstotliwością zmian, co może mieć wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność. Zmiany obecnie obowiązujących przepisów lub wprowadzanie nowych regulacji mogą skutkować błędną ich interpretacją lub powodować problemy z odpowiednim stosowaniem przepisów krajowych jeżeli nie są spójne z regulacjami Unii Europejskiej. Istotne zmiany przepisów prawnych mogą zmusić Emitenta do modyfikacji swojej oferty w celu dopasowania jej do otoczenia prawnego, co może przełożyć się na zwiększenie wydatków Emitenta.

Zmiany prawne mogą dotknąć bezpośrednio kwestii dotyczących windykacji. W szczególności może to mieć znaczenie w czasie dochodzenia wierzytelności przez Emitenta (wydłużenie czasu spłaty) lub zwiększenie kosztów operacyjnych Spółki dzięki ogólnemu wzrostowi kosztu reżimu prawnego dotyczącego dochodzenia wierzytelności.

Jedną z najbardziej niestabilnych gałęzi prawa jest system podatkowy. Duży kłopot przy interpretacji przepisów stanowi brak ich spójnej wykładni. Mogą pojawić się regulacje zwiększające obciążenia podatkowe nałożone na Spółkę, a także kolizje między interpretacją przyjętą przez Emitenta, a interpretacją wskazaną przez organy administracji skarbowej.

Ewentualne wystąpienie powyżej wskazanych sytuacji może spowodować zmniejszenie dochodów Spółki lub np. konieczność zapłaty kar nałożonych przez organy administracji skarbowej. w celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent na bieżąco stara się monitorować zmiany przepisów prawnych, które dotyczą prowadzonej przez niego działalności. Dodatkowo w zakresie zmiany reżimu prawnego Spółka ściśle śledzi zmiany dotyczące tego obszaru.

---

### *Ryzyko związane z oddziaływaniem pandemii na gospodarkę i Emitenta*

Ograniczenia związane z wpływem pandemii COVID-19 wpływają pośrednio lub bezpośrednio na obraz sytuacji gospodarczej, w tym między innymi zwiększają poziom bezrobocia, zmniejszają poziom konsumpcji, ograniczają możliwości swobodnego prowadzenia biznesu, zwiększają ryzyko utraty płynności przedsiębiorców. Istnieje ryzyko, że wyżej wymienione ograniczenia i ich negatywne skutki przełożyć się mogą na większe prawdopodobieństwo materializacji niektórych z niżej wymienionych czynników ryzyka wpływających na zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia. w celu ograniczenia tego ryzyka Spółka na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

### *Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce i na świecie*

Realizacja przez Spółkę celów strategicznych, w tym zrealizowanie zakładanych wyników finansowych, będzie uwarunkowane do pewnego stopnia czynnikami makroekonomicznymi, niezależnymi od działań Spółki w tym m.in. polityką rządu i decyzjami podejmowanymi przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej, które wpływają na: poziom stóp procentowych, poziom inflacji; wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności itd. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób negatywnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągane przez Spółkę. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

### *Ryzyko związane z wzrostem kosztów działalności*

Potencjalny wpływ na podwyższenie kosztów działalności Spółki może mieć wzrost kosztów w postaci: kosztów bankowych i innych związanych z obsługą pieniądza, kosztów wynagrodzeń pracowniczych i osób na stałe współpracujących ze Spółką, kosztów finansowania, kosztów administracyjnych i obsługi prawnej oraz usług telekomunikacyjnych, pocztowych. Wystąpienie któregokolwiek z powyższych wzrostów kosztów może negatywnie wpłynąć na dynamikę rozwoju oraz wyniki działalności Spółki. Mając na względzie ograniczenie wystąpienia ryzyka, Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje ewentualne zmiany w ww. obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

### *Ryzyko dotyczące zmian legislacyjnych dla branży pożyczek pozabankowych*

Zmiany legislacyjne dla branży pożyczek pozabankowych mogą pośrednio przełożyć się na firmy windykacyjne. Ograniczenie marżowości produktów pożyczkowych może doprowadzić do zmniejszenia ilości udzielanych pożyczek, a tym samym zmniejszyć wolumen sprzedawanych portfeli wierzytelności. Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje zmiany w opisanym wyżej obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

### *Ryzyko dotyczące braku realizacji założeń Emitenta, co do skuteczności czynności windykacyjnych lub czasu ich wykonania*

Emitent szacuje koszt i czas likwidacji portfela co ma bezpośrednie przełożenie na cash flow Emitenta. Jeśli założenia Emitenta, z jakiegoś powodu, nie spełnią się lub spełnią się w okresie późniejszym niż zakładany, może mieć to skutek w nieterminowym regulowaniu zobowiązań przez Emitenta. Mając na względzie ograniczenie wystąpienia rzeczonoego ryzyka, Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje ewentualne zmiany w ww. obszarze, z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Spółki do występujących zmian.

---

### ***Ryzyko braku pozyskania środków na finansowanie działalności***

Spółka realizuje projekty przede wszystkim przy wykorzystaniu środków pozyskanych od podmiotu dominującego oraz pochodzących z emisji obligacji. Ograniczenie dostępności finansowania może przełożyć się na trudności w realizacji projektów i utratę płynności finansowej Spółki. Sytuacja taka mogłaby negatywnie wpłynąć na wyniki, kondycję finansową i perspektywy rozwoju. Spółka ogranicza ryzyko w tym aspekcie poprzez dywersyfikację źródeł finansowania oraz ostrożne planowanie zakresu kolejnych inwestycji uwzględniające niezbędne rezerwy bezpieczeństwa.

### ***Ryzyko związane z kolejnymi emisjami obligacji i pozyskiwaniem środków finansowych***

Emitent zakłada, że środki pozyskane w drodze emisji Obligacji Serii B pozwolą mu na zwiększenie skali prowadzonej działalności. Strategia rozwoju Spółki prawdopodobnie będzie wymagać pozyskania większej ilości środków, niż możliwe do pozyskania z emisji Obligacji Serii B. Możliwe zatem, że Spółka będzie więc przeprowadzać kolejne emisje obligacji lub szukać innych źródeł finansowania, co może istotnie zwiększyć wysokość zadłużenia. z drugiej jednak strony, brak pozyskania dodatkowych środków może spowodować znaczące spowolnienie tempa rozwoju Emitenta. Spółka będzie dążyć do optymalnego poziomu długu do kapitałów własnych co ma zapewnić Spółce odpowiedni wzrost przy akceptowanym poziomie ryzyka związanego z długiem.

### ***Ryzyko ogłoszenia upadłości przez Emitenta***

Ryzyko upadłości dotyczy wszystkich podmiotów prowadzących działalność gospodarczą i podlegających przepisom ustawy Prawo upadłościowe i naprawcze. Statystycznie, mniejsze lub młodsze spółki cechują się większym prawdopodobieństwem ogłoszenia upadłości niż większe lub dłużej działające na tym rynku podmioty gospodarcze. Dodatkowo, przy innych czynnikach stałych, spółki mające większy poziom zadłużenia są ryzykowniejsze pod względem możliwości upadłości. Zarząd Spółki w celu mitygacji tego ryzyka dokłada wszelkich starań, aby zobowiązania Spółki były regulowane na bieżąco i na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego, w opinii Zarządu Spółki nie występuje przedmiotowe ryzyko ponieważ poziom zadłużenia Spółki przed emisją jest relatywnie niewielki.

### ***Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i trudności z pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry zarządzającej***

Efektywność działalności Emitenta, w dużej mierze jest uzależniona od stabilności zatrudnienia kluczowych pracowników oraz kadry menedżerskiej. Rezygnacja jednej lub kilku osób zajmujących kluczowe stanowiska w strukturze organizacyjnej Emitenta może w sposób istotny przyczynić się do pogorszenia bieżącej kondycji finansowej. w takiej sytuacji utrzymanie efektywności działania wymagałoby zatrudnienia nowych, wykwalifikowanych pracowników.

### ***Ryzyko działań konkurencyjnych***

Emitent działa na rynku, który charakteryzuje się relatywnie dużą konkurencją. Rynek ten, cechuje się sporą dynamiką wzrostu, co może prowadzić do powstania nowych firm konkurencyjnych mogących mieć wpływ na przyszłe ceny nabycia wierzytelności. Bezpośrednią konkurencją dla Emitenta stanowią zarówno przedsiębiorstwa zajmujące się odzyskiwaniem wierzytelności o znacznie większej wartości, jak również te, których działalność jest mniejsza niż skala działalność Emitenta. Nie można jednakże wykluczyć, że w najbliższym czasie nastąpi zaostrzenie walki konkurencyjnej. Mogłoby to bezpośrednio wpłynąć na konieczność modyfikacji procesów organizacji działalności Emitenta jednocześnie ograniczając w ten sposób rentowność prowadzonej działalności. Wzrost konkurencji może zatem mieć wpływ na zmianę cen

---

wierzytelności, co może mieć bezpośredni wpływ na sytuację finansową Emitenta i jego rentowność.

#### ***Ryzyko związane z wierzytelnościami***

Działalność Emitenta polega między innymi na nabywaniu pakietów wierzytelności oraz ich obsłudze, tj. odzyskiwaniu należności od dłużników. w tym modelu biznesowym ryzyko dotyczy przede wszystkim wartości odzyskanych należności. Aby działalność była rentowna, wielkość odzyskanych środków finansowych musi przynajmniej pokrywać cenę zakupu wierzytelności oraz koszty jej obsługi. Nadrzędną wartością jest wybór właściwego pakietu wierzytelności możliwych do odzyskania, we właściwej cenie. w przypadku błędnego wyboru i nabycia pakietu wierzytelności, istnieje ryzyko braku możliwości odzyskania długów w wartości pokrywającej koszty jego nabycia i obsługi. Powyżej opisane ryzyko w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki, w tym na jej płynność finansową. Ryzyko to jest ograniczane poprzez zaangażowanie w proces zakupowy osób posiadających duże doświadczenie w branży. Osoby takie posiadają wiedzę ekspercką mającą na celu poprawne określenie dochodowości każdej z nabywanej wierzytelności.

#### ***Ryzyko opóźnień w postępowaniach sądowych i komorniczych***

W przypadku braku możliwości polubownego wyegzekwowania należności od wierzycieli, Emitent wchodzi na ścieżkę postępowania sądowego lub komorniczego. w związku z powyższym istnieje ryzyko, iż postępowania przed tymi organami ulegną przedłużeniu lub opóźnieniom, co może w konsekwencji wpłynąć na obniżenie rentowności prowadzonych przez Emitenta działań. w związku z rozwojem rynku wierzytelności w Polsce należy zauważyć, że wzrasta świadomość dłużników w zakresie możliwości działań obstrukcyjnych lub działań, które można określić jako działania obronne. Zwiększenie ogólnej świadomości osób fizycznych jak i prawnych dotyczących takowych praktyk ma duże znaczenia dla działalności Emitenta. Spółka w zakresie mitygowania tego ryzyka również dostosowuje strategię dochodzenia należności do zmieniającego się otoczenia.

#### ***Ryzyko związane z błędami ludzkimi***

Charakter prowadzonej przez Emitenta działalności wiąże się z potrzebą zatrudnienia pracowników, którzy obsługują procedury związane z nabywaniem oraz obsługą wierzytelności. Błędy lub niedopatrzania pracowników mogą doprowadzić do wzrostu niezadowolenia interesariuszy bądź dłużników, wpływając negatywnie na wizerunek Spółki. Nakłady finansowe poniesione przez Emitenta na odpowiednie szkolenie i motywowanie zatrudnionych osób oraz w miarę potrzeb na rozbudowę kadry pracowniczej ograniczają do pewnego stopnia ryzyko powstawania tego typu problemów.

#### ***Ryzyko związane z przechowywaniem danych osobowych klientów***

Działalność Emitenta, związana jest bezpośrednio z przetwarzaniem danych osobowych dłużników. Wszystkie dane przechowywane są w siedzibie Spółki przez okres od daty rozpoczęcia procedury nabycia wierzytelności, do zakończenia procedury odzyskiwania wierzytelności. Istnieje zatem ryzyko utraty bądź wycieku danych osobowych. Może to być spowodowane poprzez zagubienie przez pracowników Spółki nośnika zawierającego wrażliwe dane, błędnie zaadresowany e-mail. Nie można też wykluczyć włamania i poprzez to kradzieży nośnika danych. Ryzyko związane z utratą danych osobowych należy rozpatrywać z punktu widzenia operacyjnego oraz prawnego związanego z utratą danych osobowych związanych z prywatnością klientów. Zaistnienie tego ryzyka może mieć wpływ na roszczenia z tytułu niewłaściwego zabezpieczenia danych osobowych. Emitent stara się ograniczać niniejsze ryzyko poprzez stosowanie wysokiej klasy systemów teleinformatycznych zabezpieczających wyciek

---

bądź utratę danych, zarówno na poziomie informatycznych jak i sprzętowym. w związku z tym ryzykiem pracownicy Emitenta są także specjalnie szkoleni aby minimalizować powyższe ryzyko.

#### ***Ryzyko związane z opóźnieniem lub też niezrealizowaniem celów strategicznych***

Spółka w swojej strategii zakłada zwiększenie skali działania zarówno poprzez wzrost wynikający ze wzrostu kapitałów własnych jak i wzrost wynikający z kapitałów obcych. w związku z możliwością uzyskiwania gorszych wyników finansowych istnieje ryzyko modyfikacji lub braku realizacji zakładanych planów strategicznych mających bezpośredni wpływ na sytuację finansową Emitenta. Spółka mityguje to ryzyko poprzez tworzenie realistycznych planów strategicznych jak i skrupulatnego dążenia do ich realizacji.

#### ***Ryzyko obniżki wysokości odsetek ustawowych***

Część przychodów Emitenta jest generowana z tytułu płatności odsetek za zwłokę naliczanych według odsetek ustawowych. Ewentualna obniżka wysokości odsetek ustawowych może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

#### ***Ryzyko wszczęcia wobec Emitenta postępowania sądowego lub pozasądowego***

Charakter działalności Emitenta implikuje ryzyko wszczęcia wobec Spółki postępowania cywilnego (także postępowania grupowego), administracyjnego lub podobnego przez osoby zadłużone lub przez szeroko rozumianych interesariuszy Emitenta. w związku z tym ryzykiem Emitent może być narażony na dodatkowe, nieplanowane koszty.

#### ***Ryzyko związane z wadami prawnymi nabywanych wierzytelności***

Emitent prowadzi działalność polegającą na nabywaniu na własny rachunek wierzytelności oraz pakietów wierzytelności. z działalnością tą wiąże się ryzyko nabycia wierzytelności obciążonych wadami prawnymi utrudniającymi lub uniemożliwiającymi dochodzenie wierzytelności. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent przeprowadza badanie nabywanych wierzytelności oraz wprowadza do umów nabycia wierzytelności odpowiednie klauzule przenoszące część odpowiedzialności na zbywcę i zobowiązujące go do współpracy w dochodzeniu wierzytelności.

#### ***Ryzyko nieadekwatnej wyceny pakietów wierzytelności***

W swojej działalności Emitent regularnie nabywa pakiety wierzytelności konsumenckich, które następnie odzyskuje na własny rachunek. Efekt ekonomiczny takiej działalności zależy od skuteczności działań windykacyjnych, ale również od ceny nabycia, ponieważ obecnie przychód Emitenta z tej działalności jest określany jako nadwyżka kwot odzyskanych ponad kwotę zakupu wierzytelności. Określenie odpowiedniej ceny zakupu, adekwatnej do możliwych do realizacji odzysków, jest więc kluczowe dla uzyskania oczekiwanej stopy zwrotu oraz przyszłych wyników finansowych Spółki. Dlatego też każdorazowo decyzja o zakupie pakietu wierzytelności poprzedzona jest dokładnym badaniem. w ramach analizy, na podstawie wybranych cech wierzytelności oraz w oparciu o własne doświadczenie, zostaje podjęta decyzja o potencjalnym zakupie oraz oferowanej cenie nabycia. Nie można wykluczyć ryzyka, że cena zakupu przez Emitenta pakietów wierzytelności będzie zbyt wysoka w stosunku do wyegzekwowanych spłat.



---

## 2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ FINANSOWĄ, DZIAŁALNOŚCIĄ PORĘCZYCIELA ORAZ Z OTOCZENIEM PORĘCZYCIELA

### *Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce*

Sytuacja gospodarcza panująca w kraju ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez Poręczyciela. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktu krajowego brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Poręczyciela. w celu ograniczenia tego ryzyka Zarząd Poręczyciela na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Poręczyciela do występujących zmian.

### *Ryzyko związane z otoczeniem prawnym*

Polski system prawny, w tym prawo podatkowe cechuje się wysoką częstotliwością zmian, co może mieć wpływ na prowadzoną przez Poręczyciela działalność. Zmiany obecnie obowiązujących przepisów lub wprowadzanie nowych regulacji mogą skutkować błędną ich interpretacją lub powodować problemy z odpowiednim stosowaniem przepisów krajowych jeżeli nie są spójne z regulacjami Unii Europejskiej. Istotne zmiany przepisów prawnych mogą zmusić Poręczyciela do modyfikacji swojej oferty w celu dopasowania jej do otoczenia prawnego, co może przełożyć się na zwiększenie wydatków Poręczyciela.

Jedną z najbardziej niestabilnych gałęzi prawa jest system podatkowy. Duży kłopot przy interpretacji przepisów stanowi brak ich spójnej wykładni. Mogą pojawić się regulacje zwiększające obciążenia podatkowe nałożone na Poręczyciela, a także kolizje między interpretacją przyjętą przez Poręczyciela, a interpretacją wskazaną przez organy administracji skarbowej.

Ewentualne wystąpienie powyżej wskazanych sytuacji może spowodować zmniejszenie dochodów Poręczyciela lub np. konieczność zapłaty kar nałożonych przez organy administracji skarbowej. w celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Poręczyciela na bieżąco stara się monitorować zmiany przepisów prawnych, które dotyczą prowadzonej przez niego działalności. Dodatkowo w zakresie zmiany reżimu prawnego Poręczyciel ściśle śledzi zmiany dotyczące tego obszaru.

### *Ryzyko odejścia kluczowych członków kierownictwa i trudności z pozyskaniem nowej wykwalifikowanej kadry zarządzającej*

Efektywność działalności Poręczyciela, w dużej mierze jest uzależniona od stabilności zatrudnienia kluczowych pracowników oraz kadry menedżerskiej. Rezygnacja jednej lub kilku osób zajmujących kluczowe stanowiska w strukturze organizacyjnej Poręczyciela może w sposób istotny przyczynić się do pogorszenia bieżącej kondycji finansowej. w takiej sytuacji utrzymanie efektywności działania wymagałoby zatrudnienia nowych, wykwalifikowanych pracowników.

### *Ryzyko utraty pracowników*

Poręczyciel może utracić swoich pracowników, którzy wykonują należycie swoje obowiązki. Ten czynnik przy skali zatrudnienia wynoszącego u Poręczyciela ponad 40 osób można mieć duże znaczenie dla procesów operacyjnych Poręczyciela jak i jej efektywności. Poręczyciel stara się minimalizować to ryzyko poprzez oferowanie konkurencyjnych stawek płacowych swoim pracownikom.

### *Ryzyko związane z przechowywaniem danych osobowych klientów*

Działalność Poręczyciela, związana jest bezpośrednio z przetwarzaniem danych osobowych dłużników. Wszystkie dane przechowywane są w siedzibie Poręczyciela przez okres od daty rozpoczęcia procedury nabycia wierzytelności, do zakończenia procedury odzyskiwania

wierzytelności. Istnieje zatem ryzyko utraty bądź wycieku danych osobowych. Może to być spowodowane poprzez zagubienie przez pracowników Poręczyciela nośnika zawierającego wrażliwe dane, błędnie zaadresowany e-mail. Nie można też wykluczyć włamania i poprzez to kradzieży nośnika danych. Ryzyko związane z utratą danych osobowych należy rozpatrywać z punktu widzenia operacyjnego oraz prawnego związanego z utratą danych osobowych związanych z prywatnością klientów. Zaistnienie tego ryzyka może mieć wpływ na roszczenia z tytułu niewłaściwego zabezpieczenia danych osobowych. Poręczyciel stara się ograniczać niniejsze ryzyko poprzez stosowanie wysokiej klasy systemów teleinformatycznych zabezpieczających wyciek bądź utratę danych, zarówno na poziomie informatycznych jak i sprzętowym. w związku z tym ryzykiem pracownicy Poręczyciela są także specjalnie szkoleni aby minimalizować powyższe ryzyko.

### *Ryzyko związane z działalnością spółki zależnej*

Emitent jest 100% udziałowcem w Poręczycielu, dlatego ewentualne czynniki ryzyka działalności CDR Investment sp. z o.o. należy rozpatrywać pod kątem ryzyk działalności Emitenta. Czynniki ryzyka dotyczące działalności Emitenta zostały szeroko opisane w Rozdziale II p. 1 Memorandum.

### 3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM

#### *Adekwatność inwestycji w Obligacje komercyjne wobec potrzeb i wiedzy Inwestora*

Każdy Inwestor rozważający inwestycję w Obligacje powinien oszacować, czy jest ona dla niego w danych okolicznościach odpowiednia. w szczególności, każdy inwestor powinien:

- posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Obligacji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- posiadać dostęp do, oraz znajomość odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego szczególnej sytuacji finansowej, inwestycji w Obligacje oraz wpływu inwestycji w Obligacje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- w pełni rozumieć warunki emisji Obligacji oraz posiadać znajomość rynków finansowych;
- posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyk.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez osoby, które potencjalnie dokonają inwestycji w Obligacje, podlega przepisom regulującym inwestycje lub ocenie albo regulacjom przyjętym przez określone organy. Każda osoba rozważająca inwestycję w Obligacje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- Obligacje stanowią dla niej inwestycję zgodną z prawem;
- Obligacje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia;
- obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Obligacji przez taką osobę.

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów. Każdy Obligatariusz jest narażony na ryzyko niewywiązania się Emitenta

---

z zobowiązań wynikających z warunków Obligacji, w tym z zobowiązania do terminowej wypłaty Odsetek oraz do zwrotu wartości nominalnej Obligacji w dniu wykupu.

***Ryzyko naruszenia przepisów w związku z ofertą publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji***

W przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa w art. 16 ust. 2 Ustawy o Ofercie, Komisja może:

- (i) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- (ii) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
- (iii) opublikować, na koszt emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W przypadku gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego jest niewielka, Komisja może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia emitent lub oferujący powstrzymuje się od rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerywa jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środki opisane powyżej.

Komisja może zastosować środki, o których mowa wyżej w wyszczególnieniach (i) – (iii), także w przypadku gdy:

- (i) oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty w znaczący sposób naruszałyby interesy Inwestorów,
- (ii) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta,
- (iii) działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta, lub
- (iv) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę,

i ich stosowanie przez Komisję może być wielokrotne.

W Rozdziale 7 Ustawy o Ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy regulujących zasady przeprowadzenia oferty publicznej.

---

### *Ryzyko związane z wydłużeniem lub skróceniem czasu przyjmowania zapisów*

Zgodnie z zapisami niniejszego Memorandum, Zarząd Emitenta zastrzega sobie prawo do zmiany terminów Oferty Publicznej Obligacji, w tym wydłużenia oraz skrócenia terminu przyjmowania zapisów na Obligacje. w takim przypadku, zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja w formie Komunikatu Aktualizującego do Memorandum Informacyjnego. Informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum. Wydłużenie terminu przyjmowania zapisów na oferowane Obligacje może spowodować zamrożenie na pewien okres środków finansowych wniesionych przez Inwestorów w formie dokonanych wpłat na Obligacje. w takiej sytuacji Inwestorom nie będą przysługiwały odsetki lub odszkodowania za okres, o jaki przedłużono czas przyjmowania zapisów. W przypadku skrócenia terminu przyjmowania Zapisów, istnieje ryzyko, że Inwestor nie będzie mógł złożyć Zapisu na Obligacje w zaplanowanym przez siebie terminie.

### *Ryzyko związane z zawieszeniem lub odstąpieniem od przeprowadzania Oferty Publicznej*

Zarząd Emitenta może podjąć uchwałę o zawieszeniu Oferty Publicznej Obligacji albo o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej Obligacji w każdym czasie, jeśli w ocenie Zarządu wystąpi taka potrzeba.

W przypadku ewentualnego zawieszenia Oferty Publicznej Obligacji stosowna informacja zostanie podana do publicznej wiadomości poprzez udostępnienie Suplementu do Memorandum w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum. Jeśli decyzja o zawieszeniu zostanie podjęta w trakcie trwania subskrypcji, złożone zapisy oraz dokonane wpłaty uważane są nadal za ważne, jednakże Inwestorowi będzie wówczas służyło uprawnienie do złożenia oświadczenia o wycofaniu zgody na nabycie Obligacji, w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych od dnia udostępnienia Suplementu do Memorandum. Zawieszenie Oferty Publicznej Obligacji spowoduje przesunięcie terminów Oferty Publicznej Obligacji, w tym terminu przydziału Obligacji.

W przypadku zawieszenia Oferty Publicznej, Inwestorom, którzy wyrazili zgodę i opłacili zapisy, a następnie złożyli oświadczenie o odstąpieniu od zapisu, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków na rachunki bankowe wskazane przez Inwestorów w Formularzach Zapisu, w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia decyzji Emitenta o zawieszeniu Oferty Obligacji. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

W przypadku ewentualnego odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji Emitent poinformuje o tym fakcie poprzez zamieszczenie informacji o odstąpieniu od Oferty Publicznej w sposób, w jaki został udostępniony do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne. w przypadku odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji w trakcie jej trwania Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków w sposób określony przez Inwestora w zapisie, w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia ogłoszenia przez Emitenta decyzji o odstąpieniu od Oferty Publicznej Obligacji. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

### *Ryzyko związane z niewłaściwym wypełnieniem oraz nieopłaceniem zapisu na Obligacje*

Emitent pragnie podkreślić, że wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia Formularza Zapisu na Obligacje ponosi Inwestor. Zapis pomijający jakikolwiek z wymaganych elementów może zostać uznany za nieważny. Brak wpłaty środków na Obligacje w terminie określonym w Memorandum będzie powodować nieważność zapisu. Dokonanie w terminie wpłaty na mniejszą liczbę Obligacji niż wskazana w zapisie nie oznacza nieważności zapisu, a powoduje, że będzie on traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji).

---

### *Ryzyko związane przydzieleniem Obligacji w mniejszej liczbie*

Jeżeli łączna liczba Obligacji objętych złożonymi zapisami, opłaconymi i przyjętymi do przydziału zgodnie z przyjętymi zasadami wyniesie więcej niż liczba Obligacji oferowanych wówczas Emitent dokona proporcjonalnej redukcji, co nie uprawnia Inwestora, któremu przydzielono mniej Obligacji albo nie przydzielono ich wcale, do wysuwania względem Emitenta jakichkolwiek roszczeń.

### *Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji*

Zgodnie z Ustawą o Obligacjach w razie likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z mocy ustawy z dniem otwarcia likwidacji. w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z mocy ustawy, o której mowa powyżej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o Obligacjach, nie posiada uprawnień do ich emitowania.

Wcześniejszy wykup, niezależnie od uprawnienia Inwestorów do żądania wcześniejszego wykupu w przypadkach określonych w Ustawie o obligacjach oraz w Warunkach Emisji, ma miejsce w przypadku wydania przez sąd postanowienia o rozwiązaniu Emitenta albo podjęcia uchwały zgromadzenia wspólników Emitenta o rozwiązaniu Emitenta – z dniem wydania postanowienia o rozwiązaniu Emitenta lub podjęcia uchwały zgromadzenia wspólników o rozwiązaniu Emitenta.

Ponadto, Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji w sposób szczegółowo opisane w Warunkach Emisji. w przypadku skorzystania przez Emitenta z ww. uprawnienia Obligacje w zakresie, w jakim zostaną wykupione, ulegną umorzeniu, a tym samym Obligatariuszom nie będą przysługiwały prawa wynikające z tych Obligacji, które zostaną wcześniej wykupione (w tym prawo do wypłaty Odsetek od Obligacji) za cały okres, na który Obligacje zostały wyemitowane.

### *Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych związanych z obrotem obligacjami*

Polski system podatkowy, jego interpretacje i stanowiska organów podatkowych odnoszące się do przepisów prawa podatkowego ulegają częstym zmianom. z uwagi na powyższe, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, głównie w odniesieniu do stawek podatkowych. Może to negatywnie wpłynąć na zwrot z zainwestowanego w Obligacje kapitału.

### *Ryzyko braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji*

Zgodnie Warunkami Emisji Obligacji Emitent zobowiązany jest do wykupu Obligacji w Dniu Wykupu poprzez wypłatę Obligatariuszom środków pieniężnych w wysokości równej iloczynowi wartości nominalnej jednej Obligacji i liczby Obligacji, powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy. Emitent zobowiązał się także do wypłaty kwoty Odsetek od Obligacji w ustalonych terminach i wysokości. w przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej Emitenta nie można wykluczyć ryzyka związanego z brakiem wypłaty Odsetek, nieterminowym wykupem Obligacji przez Emitenta lub też całkowitym brakiem możliwości ich wykupu przez Emitenta.

Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji stanowi zdarzenie, którego wystąpienie i trwanie będzie uprawniać Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, a tym samym każdy z Obligatariuszy będzie mógł zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji. w takim wypadku Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności. Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji może stanowić także podstawę do ogłoszenia upadłości Emitenta. w takim przypadku wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji mogą zostać zaspokojone jedynie w części, bądź mogą zostać niezaspokojone w ogóle. w przypadku braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji, Obligatariusze

---

będą musieli dochodzić swych roszczeń na drodze postępowania sądowego, co będzie generować po stronie Obligatariuszy związane z tym koszty.

#### *Ryzyko związane z modelem wyceny zabezpieczenia*

Podmiot dokonujący odpowiednich kalkulacji w związku z oszacowaniem wartości zabezpieczenia posiłkuje się modelem finansowym, który w mniemaniu osoby badającej będzie najlepiej odzwierciedlał wartość przedmiotu zabezpieczenia. Może się także okazać, że użyte w modelu wartości wsadowe będą zniekształcać realną wartość przedmiotu zabezpieczenia. w związku z tym istnieje ryzyko, że wartość przedmiotu zabezpieczenia może się okazać inna niż oczekiwana. Zarząd Emitenta minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez wybór podmiotu badającego, który posiada odpowiednie kompetencje oraz zachowuje niezależność w swoich osądach i kalkulacjach.

#### *Ryzyko związane ze zmianą wartości przedmiotów zabezpieczenia*

Emisja będzie posiadała szereg zabezpieczeń opisanych w Warunkach Emisji. Należy mieć na uwadze, że w przypadku ewentualnej wymuszonej sprzedaży przedmiotu zabezpieczenia, w sytuacji braku realizacji przez Emitenta świadczeń z Obligacji, uzyskana stąd kwota może być niewystarczająca do zaspokojenia wszystkich wierzytelności z tyt. Obligacji. Istnieje jednocześnie ryzyko, że Obligatariusze nie otrzymają wierzytelności wynikających z Obligacji w pełnej wysokości, nawet w wyniku realizacji wszystkich przedmiotów zabezpieczenia Obligacji. Dodatkowo wskazać należy, iż wyceny przedmiotu zabezpieczenia dokonywane są na określonej dacie i nie ma gwarancji, że dane w nich zawarte nie ulegną zmianie. w szczególności istnieje ryzyko, iż w wyniku zmian koniunktury i otoczenia rynkowego, wartość rynkowa przedmiotów zabezpieczenia ulegnie obniżeniu.

#### *Ryzyko związane z zabezpieczeniem ustanowionym przez Poręczyciela*

Zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Obligacji stanowić będzie m.in. poręczenie cywilne Prezesa Zarządu Emitenta – Pana Marcina Lewandowskiego („Poręczyciel”).

W przypadku złej sytuacji finansowej Poręczyciela może się okazać, że Poręczyciel nie jest w stanie wykonać poręczenia lub wartość jego majątku nie pozwala na uzyskanie kwoty zapewniającej, że Obligatariusze otrzymają wierzytelności wynikające z Obligacji w pełnej wysokości. Nieskuteczność lub niepoprawność ustanowionych zabezpieczeń powoduje więc, że zła sytuacja finansowa Emitenta skutkująca mniejszym niż szacowano odzyskiem wierzytelności przysługujących z Obligacji może nie zostać skompensowana dzięki ustanowionym zabezpieczeniom. Ryzyko to minimalizowane jest przez Emitenta dzięki Administratorowi Zabezpieczeń oraz odpowiednim przygotowaniem poprawnej dokumentacji zabezpieczającej przed datą pozyskania środków z Obligacji.

Zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Obligacji stanowić będzie m.in. poręczenie udzielone przez spółkę CDR Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000328054)

W przypadku złej sytuacji finansowej CDR Investment sp. z o.o. może się okazać, że poręczyciel nie jest w stanie wykonać poręczenia lub wartość jego majątku nie pozwala na uzyskanie kwoty zapewniającej, że Obligatariusze otrzymają wierzytelności wynikające z Obligacji w pełnej wysokości. Charakter zabezpieczeń powoduje więc, że zła sytuacja finansowa Emitenta może się jednocześnie przełożyć nie tylko na trudność w realizacji świadczeń z Obligacji, ale i na skuteczność zabezpieczeń.

---

### ***Ryzyko związane z funkcjonowaniem Zgromadzenia Obligatariuszy i podejmowanymi decyzjami***

Emitent w oparciu o przepisy Rozdziału 5 Ustawy o obligacjach ustanowił dla Obligacji Zgromadzenie Obligatariuszy, które będzie funkcjonowało zgodnie z regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy, zawartym w treści Warunków Emisji Obligacji. Ponieważ Zgromadzenie Obligatariuszy stanowi reprezentację ogółu Obligatariuszy istnieje ryzyko, że poszczególny Obligatariusz nie będzie mógł samodzielnie – bez współdziałania z innymi Obligatariuszami – zmienić postanowień Warunków Emisji w porozumieniu z Emitentem, co może stać w sprzeczności z indywidualnym interesem Obligatariusza. Ponadto istnieje także ryzyko, że uchwały podjęte przez Zgromadzenie Obligatariuszy w zakresie zmiany Warunków Emisji będą sprzeczne z indywidualnym interesem Obligatariusza.

### ***Ryzyko nie ustanowienia zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji***

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego nie zostały ustanowione zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji. Zgodnie z Warunkami Emisji Emitent zobowiązany jest do ustanowienia zabezpieczeń w określonych terminach, jednak nie można kategorycznie wykluczyć, że terminy te nie zostaną dotrzymane, jak również, że w ogóle dojdzie do ustanowienia zabezpieczeń. w myśl art. 74 ust. 3 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

### ***Ryzyko związane z brakiem wprowadzenia Obligacji do obrotu zorganizowanego***

Emitent nie zamierza wprowadzić Obligacji do ASO na rynku Catalyst organizowanym przez GPW. w związku z powyższym, po objęciu Obligacji przez Inwestorów, Emitent nie będzie podejmował kroków w celu złożenia wniosku o wprowadzenie Obligacji na rynek Catalyst, co negatywnie wpływa na możliwość sprzedaży obligacji na rynku wtórnym. Obligatariusze powinni liczyć się z ryzykiem, że w takiej sytuacji sprzedaż Obligacji po satysfakcjonującej cenie, może być utrudniona lub wręcz niemożliwa.

### ***Ryzyko opóźnienia utworzenia Ewidencji lub braku utworzenia Ewidencji Obligacji i rejestracji Obligacji w Depozycie i nie powstania praw z Obligacji***

Na podstawie art. 8 Ustawy o obligacjach i art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji. Agent Emisji tworzy Ewidencję po spełnieniu wymogów będących przedmiotem weryfikacji dokonanej w zakresie określonym w art. 7a ust. 4 pkt 1–3 Ustawy o Obrocie lub gdy ujawnione w toku weryfikacji nieprawidłowości lub niezgodności zostały usunięte przez Emitenta albo nie zagrażają bezpieczeństwu obrotu ani interesom Inwestorów. Nie można więc wykluczyć powstania opóźnienia w utworzeniu Ewidencji, a w skrajnym przypadku nie utworzenia przez Agenta Emisji Ewidencji i w konsekwencji nie zarejestrowania Obligacji w Depozycie.

### ***Ryzyko niskiej płynności Obligacji***

Nabywca Obligacji powinien zdawać sobie sprawę, że aby wyjść z inwestycji przed terminem wykupu konieczna jest ich sprzedaż innemu inwestorowi. w przypadku obligacji nienotowanych na rynku Catalyst, inwestor sam musi znaleźć podmiot zainteresowany kupnem posiadanych przez niego Obligacji i zawrzeć z nim umowę cywilno-prawną.

### III. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM

#### 1. OŚWIADCZENIE EMITENTA

Nazwa (firma) : **Efficenter sp. z o.o.**  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Migdałowa 4, 02-796 Warszawa  
Telefon: +48 22 428 18 08  
Poczta elektroniczna: [biuro@efficenter.pl](mailto:biuro@efficenter.pl)  
Strona internetowa: [www.efficenter.pl](http://www.efficenter.pl)

Spółka jest podmiotem odpowiedzialnym za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym.

Osoby działające w imieniu Spółki:

Marcin Lewandowski Prezes Zarządu

Sposób reprezentacji Spółki Efficenter sp. z o.o.:

Jednoosobowo Prezes Zarządu.

***Oświadczenie osób działających w imieniu Spółki stosownie do Rozporządzenia  
w sprawie Memorandum Informacyjnego***

Działając w imieniu Spółki będąc odpowiedzialnym za wszelkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym, niniejszym oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą, informacje zawarte w Memorandum są zgodne ze stanem faktycznym i Memorandum nie pomija niczego, co mogłoby wpłynąć na jego znaczenie, w szczególności zawarte w nim informacje są prawdziwe, rzetelne i kompletne.





## 2. OŚWIADCZENIE PCDM

Nazwa (firma):	Prosper Capital Dom Maklerski S.A.
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 201 11 30
Fax:	(+48 22) 201 11 29
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:biuro@pcdm.pl">biuro@pcdm.pl</a>
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.pcdm.pl">www.pcdm.pl</a>

Prosper Capital Dom Maklerski S.A. na podstawie informacji przekazanych lub potwierdzonych przez Spółkę sporządził przy dołożeniu należytej staranności i jest odpowiedzialny za następujące części Memorandum:

Rozdział IV – Dane o emisji – pkt 17.

Osobami działającymi w imieniu Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. są osoby fizyczne:

Piotr Teleon	Prezes Zarządu
Adam Narczewski	Wiceprezes Zarządu

Sposób reprezentacji Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.:

Współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem lub jednego członka zarządu łącznie z pełnomocnikiem działającym w granicach umocowania, za wyjątkiem pełnomocnika procesowego, który może działać samodzielnie w granicach umocowania.

***Oświadczenie osób działających w imieniu PCDM stosownie do Rozporządzenia  
w sprawie Memorandum Informacyjnego***

Działając w imieniu Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. z siedzibą w Warszawie, Polska, oświadczamy, że zgodnie z najlepszą wiedzą informacje zawarte w częściach Memorandum, za które Prosper Capital Dom Maklerski S.A. ponosi odpowiedzialność, zgodnie ze stanem faktycznym i nie pomijają niczego, co mogłoby wpłynąć na ich znaczenie w szczególności są prawdziwe, rzetelne i kompletne.

PREZES ZARZĄDU  
*Piotr Teleon*

WICEPREZES ZARZĄDU  
*Adam Narczewski*

### 3. OŚWIADCZENIE VAM

Nazwa (firma):	<b>Dom Maklerski Ventus Asset Management Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Cybernetyki 19B, 02-677 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 110 27 27
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:ventusam@ventusam.pl">ventusam@ventusam.pl</a>
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.ventusam.pl">www.ventusam.pl</a>

Dom Maklerski Ventus Asset Management S.A. na podstawie informacji przekazanych lub potwierdzonych przez Spółkę sporządził przy dołożeniu należytej staranności i jest odpowiedzialny za następujące części Memorandum:

Rozdział IV – Dane o emisji – pkt 17.

Osobami działającymi w imieniu Domu Maklerskiego Ventus Asset Management S.A. są osoby fizyczne:

Sergiusz Góralczyk	Prezes Zarządu
Artur Słowik	Członek Zarządu

Sposób reprezentacji Ventus Asset Management S.A.:

Współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

***Oświadczenie osób działających w imieniu VAM stosownie do Rozporządzenia w sprawie  
Memorandum Informacyjnego***

Działając w imieniu Domu Maklerskiego Ventus Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie, Polska, oświadczamy, że zgodnie z najlepszą wiedzą informacje zawarte w częściach Memorandum, za które Dom Maklerski Ventus Asset Management S.A. ponosi odpowiedzialność, zgodnie ze stanem faktycznym i nie pomijają niczego, co mogłoby wpłynąć na ich znaczenie w szczególności są prawdziwe, rzetelne i kompletne.

Podpisano przez/ Signed by:  
ARTUR  
SŁOWIK  
Data/ Date: 10.11.2021 13:40  
mSzofir

Podpisano przez/ Signed by:  
Sergiusz Marek Góralczyk  
Data/ Date: 2021.11.10 12:11  
mSzofir

#### 4. OŚWIADCZENIE PORĘCZYCIELA

Nazwa (firma) : **CDR Investment sp. z o.o.**  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Migdałowa 4, 02-796 Warszawa  
Telefon: +48 22 852 01 10  
Pocztą elektroniczną: [biuro@cdri.pl](mailto:biuro@cdri.pl)  
Strona internetowa: [www.cdri.pl](http://www.cdri.pl)

Poręczyciel sporządził przy dołożeniu należytej staranności i jest odpowiedzialny za następującą część Memorandum:

Rozdział II – Czynniki ryzyka – pkt 2.  
Rozdział IV – Dane o emisji – pkt 5.1.

Osoby działające w imieniu Spółki:

Małgorzata Drozdowska      Prezes Zarządu  
Marcin Lewandowski      Członek Zarządu

Sposób reprezentacji Spółki CDR Investment sp. z o.o.:

W przypadku Zarządu jednoosobowego oświadczenia w imieniu spółki składa członek Zarządu. W przypadku Zarządu składającego się z dwóch lub większej liczby osób do składania oświadczeń w imieniu spółki jest wymagane współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

***Oświadczenie osób działających w imieniu Spółki stosownie do Rozporządzenia  
w sprawie Memorandum Informacyjnego***

Działając w imieniu Spółki będąc odpowiedzialnym za wszelkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym, niniejszym oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą, informacje zawarte w częściach Memorandum za które jestem odpowiedzialny, są zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają niczego, co mogłoby wpłynąć na jego znaczenie, w szczególności zawarte w nim informacje są prawdziwe, rzetelne i kompletne.

*Małgorzata Drozdowska*  
*Lewandowski: Marcin*

## 5. OŚWIADCZENIE PORĘCZYCIELA OSOBISTEGO

Imię i Nazwisko : **Marcin Lewandowski**  
Adres: ul. Tuwima 6/21, 05-850 Ożarów Mazowiecki  
Telefon: +48 608 000 067  
Pocztą elektroniczną: [marcin.lewandowski@efficenter.pl](mailto:marcin.lewandowski@efficenter.pl)

Poręczyciel sporządził przy dołożeniu należytej staranności i jest odpowiedzialny za następującą część Memorandum:

Rozdział IV - Dane o emisji - pkt 5.2.

***Oświadczenie osób stosownie do Rozporządzenia w sprawie Memorandum  
Informacyjnego***

Będąc odpowiedzialnym za wszelkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym, niniejszym oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą, informacje zawarte w częściach Memorandum za które jestem odpowiedzialny, są zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają niczego, co mogłoby wpłynąć na jego znaczenie, w szczególności zawarte w nim informacje są prawdziwe, rzetelne i kompletne.

*Lewandowski Marcin*

#### IV. DANE O EMISJI

Obligacje oferowane na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego są oferowane na podstawie art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego oraz w oparciu o art. 37b ust.1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Firmy inwestycyjne pośredniczące w Ofercie Publicznej są:

- Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.
- Dom Maklerski Ventus Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie.

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii, na okaziciela, zgodnie z art. 8 ust. 1 Ustawy o obligacjach nie mającym formy dokumentu, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie wartości nominalnej Obligacji i Odsetek na zasadach i w terminach określonych w pkt. 3.4. niniejszego Memorandum.

Na podstawie art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji osób uprawnionych z Obligacji prowadzonej przez Agenta Emisji i przysługują osobom wskazanym w tej Ewidencji jako osoby uprawnione z Obligacji. Po rejestracji Obligacji w Depozycie płatności kwot z tytułu posiadania Obligacji dokonywane będą za pośrednictwem KDPW na rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, na których zostały zdeponowane posiadane Obligacje. w przypadku gdy Inwestor nie złożył dyspozycji deponowania Obligacji na swoim indywidualnym rachunku papierów wartościowych, wypłata świadczeń będzie dokonywana na jego rachunek bankowy wskazany w treści Formularza Zapisu.

Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Spółki w wykonaniu przepisów Ustawy o obligacjach będą przekazywane, zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o obligacjach, w postaci drukowanej, do Prosper Capital Dom Maklerski S.A. oraz Domu Maklerskiego Ventus Asset Management S.A.

Emitent nie planuje wprowadzenia Obligacji do obrotu w ASO.

Po dokonaniu przydziału Obligacji Prosper Capital Dom Maklerski S.A. utworzy Ewidencję Obligacji.

#### 1. SZCZEGÓLWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPZYWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH

Przedmiotem oferty Obligacji Serii B jest do 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji na okaziciela Serii B każda, o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: tysiąc złotych) każda.

Wartość nominalna jednej Obligacji:	1.000,00 zł
Łączna wartość nominalna Obligacji:	5.000.000,00 zł
Cena emisyjna jednej Obligacji:	1.000,00 zł
Łączna cena emisyjna Obligacji:	5.000.000,00 zł

Oferta Obligacji nie jest podzielona na transze.

Obligacje Serii B nie inkorporują żadnych uprzywilejowań.

---

Poza świadczeniami polegającymi na wypłacie Odsetek oraz wypłacie wartości nominalnej Obligacji przedstawionych do wykupu, z Obligacjami Serii B nie są związane żadne dodatkowe świadczenia.

Obligacje Serii B będą zabezpieczone.

Zbywalność Obligacji Serii B nie jest ograniczona.

## 2. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Ustawa o obligacjach, Uchwała Zgromadzenia Wspólników Emitenta nr 01 z dnia 03 listopada 2021 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję Obligacji serii B oraz uchwała nr 01/11/2021 Zarządu Spółki z dnia 10 listopada 2021 r. w sprawie emisji Obligacji Serii B.

### 2.1. ORGAN LUB OSOBY UPRAWNIONE DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI OBLIGACJI

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji Obligacji jest Zarząd Spółki.

### 2.2. DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI OBLIGACJI, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI

Obligacje Serii B emitowane są na podstawie Uchwały Zgromadzenia Wspólników Emitenta nr 01 z dnia 03 listopada 2021 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję Obligacji serii B oraz Uchwały nr 01/11/2021 Zarządu Spółki z dnia 10 listopada 2021 r. w sprawie emisji Obligacji Serii B.

Uchwała nr 01 Zgromadzenia Wspólników Emitenta z dnia 03 listopada 2021 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję Obligacji Serii B stanowi załącznik nr 6 niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Uchwała nr 01/11/2021 Zarządu Emitenta z dnia 10 listopada 2021 roku w sprawie emisji Obligacji Serii B stanowi załącznik nr 7 niniejszego Memorandum Informacyjnego.

## 3. WSKAZANIE WSZELKICH PRAW I OBOWIĄZKÓW Z OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Obligacje uprawniają do następujących świadczeń:

- (i) świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty Odsetek na warunkach podanych poniżej,
- (ii) świadczenia pieniężnego polegającego na wykupie Obligacji – zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminach określonych poniżej, albo świadczenia pieniężnego polegającego na wcześniejszym wykupie Obligacji na warunkach i terminach określonych poniżej.

Zgodnie z art. 8 Ustawy o obligacjach Obligacje podlegają zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie. Na podstawie art. 3 ust. 21 Ustawy o Obrocie Depozyt papierów wartościowych prowadzony jest przez KDPW.

W myśl art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji osób uprawnionych z Obligacji prowadzonej przez Agenta Emisji i przysługują osobom wskazanym w tej Ewidencji jako osoby uprawnione z Obligacji.

Po dokonaniu przydziału Obligacji Prosper Capital Dom Maklerski S.A. utworzy Ewidencję Obligacji i będzie ją prowadził do czasu rejestracji Obligacji w Depozycie.

Po rejestracji Obligacji w Depozycie świadczenia pieniężne z tytułu wypłaty odsetek i wykupu Obligacji będą realizowane przez Emitenta za pośrednictwem KDPW zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW. Wypłata świadczeń zostanie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy,

---

poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

W przypadku gdy Inwestor nie złożył dyspozycji deponowania Obligacji na swoim indywidualnym rachunku papierów wartościowych, wypłata świadczeń będzie dokonywana na jego rachunek bankowy wskazany w treści Formularza Zapisu. Wypłata świadczeń nastąpi przez dom maklerski prowadzący, na podstawie zawartej z Emitentem umowy, zbiorczy rachunek papierów wartościowych, gdzie zapisane będą Obligacje Inwestorów, którzy nie złożyli dyspozycji deponowania Obligacji. w przypadku zmiany rachunku bankowego Obligatariusza musi on poinformować o tej zmianie w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez dom maklerski prowadzący zbiorczy rachunek papierów wartościowych.

Uprawnionymi do świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek za dany Okres Odsetkowy będą ci Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje w dniu ustalenia praw do Odsetek za ten Okres Odsetkowy, a uprawnionymi do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji będą ci Obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje w dniu ustalenia praw do Odsetek za ostatni Okres Odsetkowy.

Dzień ustalenia praw do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek albo wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego.

Dzień ustalenia praw do otrzymania przez Obligatariusza świadczenia z tytułu wykupu Obligacji przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem ostatniego Okresu Odsetkowego.

Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą płatne w dniu będącym co do zasady jednocześnie ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego. Jeżeli jednak ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, dniem wypłaty Odsetek będzie kolejny Dzień Roboczy przypadający po ostatnim dniu Okresu Odsetkowego, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania dodatkowych odsetek, odszkodowań lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane środki pieniężne stanowiące przedmiot świadczenia.

Uprawnionych do świadczeń pieniężnych z tytułu wykupu Obligacji, które spełniane są po terminie ich wykupu, ustala się każdorazowo według stanu na drugi dzień roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych.

Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- (i) Odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (ii) Odsetki;
- (iii) Wartość nominalna.

W przypadkach niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią spełnienie świadczeń pieniężnych z Obligacji zgodnie z określonymi zasadami i w terminach, w szczególności w przypadku zmian przepisów stosownych ustaw lub w przypadku, w którym ustanowione zostaną dodatkowe dni

wolne od pracy, Emitent ustali inne dni ustalenia praw do świadczeń z Obligacji w taki sposób, aby nowe terminy były w jak największym stopniu zbliżone do terminów, które ulegną zmianie.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Wszelkie świadczenia pieniężne wynikające z Obligacji będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

Z Obligacjami nie są związane żadne świadczenia niepieniężne.

Zbywalność Obligacji jest nieograniczona.

Za zobowiązania wynikające z Obligacji Spółka odpowiada całym swoim majątkiem.

Termin przedawnienia roszczeń z tytułu Obligacji wynosi 10 (dziesięć) lat.

Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni.

Stosownie do art. 74 ust. 3 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Obligatariusz ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać wcześniejszego wykupu tych Obligacji także w innych przypadkach wskazanych w pkt. 9 Rozdziału IV niniejszego Memorandum.

Spółka może nabywać Obligacje własne jedynie w celu ich umorzenia. Spółka nie może nabywać własnych Obligacji po upływie terminu do spełnienia wszystkich zobowiązań z Obligacji określonych w Memorandum. Spółka będąca w zwłoce z realizacją zobowiązań z Obligacji nie może nabywać własnych Obligacji.

### 3.1. WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA

Obligacje Serii B oprocentowane są według stałej Stopy Procentowej „r” (w stosunku rocznym) wynoszącej 7,2% (słownie: siedem i dwie dziesiątych procenta).

Kupon odsetkowy „O” za dany Okres Odsetkowy rozpoczynający się w dniu „dp”, a kończący się w dniu „dk” obliczany jest według wzoru:

$$O = 1.000 \text{ zł} * r * D / 365 \text{ [zł]}$$

gdzie:

**1.000 zł** - wartość nominalna 1 (jednej) Obligacji,

**O** - odsetki od obligacji należne za dany Okres Odsetkowy (kupon odsetkowy),

**r** - stopa procentowa Obligacji,

**D = dk+1-dp** - liczba dni w danym Okresie Odsetkowym.

Wysokość odsetek będzie obliczona na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.



### 3.2. TERMINY, OD KTÓRYCH NALEŻY SIĘ OPROCENTOWANIE

Odsetki będą naliczane od wartości nominalnej Obligacji za dany Okres Odsetkowy.

Emitent będzie świadczył Odsetki za okres od dnia utworzenia Ewidencji Obligacji Serii B do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego, przypadającego na dzień 30 listopada 2023 roku, które to świadczenia będą należne i wypłacane posiadaczom Obligacji za każdy z Okresów Odsetkowych. Wyjątkiem od powyższej zasady będzie sytuacja w której Emitent dokona wcześniejszego wykupu Obligacji, wówczas Odsetki będą świadczone i należne do Dnia Wcześniejszego Wykupu.

### 3.3. TERMIN USTALENIA PRAW DO OPROCENTOWANIA

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek i wykupu Obligacji przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego, Dniem Wykupu lub wcześniejszym wykupem Obligacji.

### 3.4. TERMINY WYPŁATY OPROCENTOWANIA

Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą płatne w „Dniu Wypłaty Odsetek” będącym co do zasady jednocześnie ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego. Jeżeli jednak ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, Dniem Wypłaty Odsetek będzie kolejny Dzień Roboczy przypadający po ostatnim dniu Okresu Odsetkowego, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania dodatkowych odsetek, odszkodowań lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dniu utworzenia Ewidencji osób uprawnionych z Obligacji prowadzonej przez Agenta Emisji (łącznie z tym dniem) i kończy się 28 lutego 2022 r. (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).

#### *Terminarz płatności Odsetek*

<i>Nr Okresu Odsetkowego</i>	<i>Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego</i>	<i>Ostatni dzień Okresu Odsetkowego/Dzień Wypłaty Odsetek</i>	<i>Dzień Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu</i>
I	Utworzenie Ewidencji	28 lutego 2022	18 lutego 2021
II	01 marca 2022	30 maja 2022	20 maja 2022
III	31 maja 2022	30 sierpnia 2022	22 sierpnia 2022
IV	31 sierpnia 2022	30 listopada 2022	22 listopada 2022
V	01 grudnia 2022	28 lutego 2023	20 lutego 2023
VI	01 marca 2023	30 maja 2023	22 maja 2023
VII	31 maja 2023	30 sierpnia 2023	22 sierpnia 2023
VIII	31 sierpnia 2023	30 listopada 2023	22 listopada 2023

### 3.5. TERMINY I ZASADY WYKUPU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu - 30 listopada 2023 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji danego

---

Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji Serii B, tj. 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) za każdą Obligację Serii B, powiększonej o naliczone Odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Dzień ustalenia praw do otrzymania przez Obligatariusza świadczenia z tytułu wykupu Obligacji przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem ostatniego Okresu Odsetkowego.

Wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Emitent dokona wykupu Obligacji za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy. Za chwilę spełnienia świadczenia pieniężnego z tytułu wykupu Obligacji przyjmuje się chwilę uznania rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji powiększoną o naliczone odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

W przypadku gdy Inwestor nie złożył dyspozycji deponowania Obligacji na swoim indywidualnym rachunku papierów wartościowych, wykup będzie dokonany na jego rachunek bankowy wskazany w treści Formularza Zapisu.

Warunki oraz terminy wcześniejszego wykupu zostały określone w pkt. 9 Rozdziału IV niniejszego Memorandum.

### **3.6. ZASADY I SPOSÓB REALIZACJI PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, W TYM WYPŁATY ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH PRZEZ EMITENTA**

Płatności będą dokonywane w Dniu Wypłaty Odsetek, w Dniu Wykupu lub w Dniu Wcześniejszego Wykupu. Jeżeli Dzień Wypłaty Odsetek lub Dzień Wykupu lub Dzień Wcześniejszego Wykupu przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, datą wypłaty Odsetek, kwoty wykupu Obligacji lub kwoty Wcześniejszego Wykupu będzie kolejny Dzień Roboczy przypadający po Dniu Wypłaty Odsetek, po Dniu Wykupu lub po Dniu Wcześniejszego Wykupu, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania odsetek, odszkodowań lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Dzień ustalenia prawa do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek, wykupu Obligacji lub wcześniejszego wykupu Obligacji przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem każdego Okresu Odsetkowego lub Dniem Wykupu.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Świadczenia pieniężne z Obligacji spełniane będą w złotych.

Wszelkie płatności związane z wypłatą Odsetek oraz wykupem Obligacji dokonywane są bez jakiegokolwiek dyspozycji i oświadczeń ze strony Obligatariusza.

W przypadku zwłoki Emitenta w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych za każdy dzień zwłoki.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- (i) Odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- (ii) Odsetki;
- (iii) wartość nominalna

---

### 3.7. PODMIOTY UCZESTNICZĄCE W REALIZACJI PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZAKRES ICH ODPOWIEDZIALNOŚCI WOBEC NABYWCÓW I EMITENTA ORAZ WSKAZANIE WALUTY, W JAKIEJ ŚWIADCZENIA TE BĘDĄ WYPŁACANE

Wszelkie świadczenia będą wypłacane w złotych (PLN).

W realizacji praw z Obligacji będą uczestniczyć w szczególności następujące podmioty:

Emitent – podmiot emitujący Obligacje oraz zobowiązany do spełnienia świadczeń wynikających z Obligacji;

Agent Płatniczy – podmiot odpowiedzialny za ustalenie wysokości świadczeń z Obligacji oraz za obsługę świadczeń związanych z Obligacjami;

Agent Emisji – podmiot odpowiedzialny za weryfikację poprawności emisji, utworzenie Ewidencji Obligacji i ich rejestrację Obligacji w KDPW;

KDPW – podmiot prowadzący Depozyt Obligacji oraz dokonujący rozliczeń uprawnionych z Obligacji;

Sponsor Emisji – podmiot prowadzący rejestr Obligatariuszy, którzy nie wskazali rachunku, na którym Obligacje mają zostać zapisane.

## 4. OKREŚLENIE RODZAJU, ZAKRESU, FORMY I PRZEDMIOTU ZABEZPIECZEŃ

Na Dzień Przydziału Obligacje Serii B nie będą zabezpieczone. Zabezpieczenia Obligacji zostaną ustanowione w przyszłości w terminach i na warunkach określonych poniżej.

Obligacje wyemitowane zgodnie z Uchwałą Emisyjną, Warunkami Emisji oraz Ustawą o obligacjach będą miały status obligacji zabezpieczonych, przy czym Przydział Obligacji nastąpi przed ustanowieniem wszystkich zabezpieczeń. Obligacje będą zabezpieczone: Weksem własnym i Umową wekslową, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Emitenta, , poręczeniem CDR Investment sp. z o.o., oświadczeniem o poddaniu się egzekucji CDR Investment sp. z o.o., poręczeniem Marcina Lewandowskiego (Poręczyciel Osobisty) – Prezes Zarządu Emitenta, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Marcina Lewandowskiego, zastawem rejestrowym na zbiorze wierzytelności, na zasadach i w terminach wskazanych poniżej. Zabezpieczenia będą zabezpieczać wszystkie Wierzytelności Zabezpieczone.

### 4.1. Weksel i Umowa Wekslowa

Zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone poprzez wystawienie przez Emitenta Weksla własnego na rzecz Administratora Zabezpieczeń oraz zawarcie Umowy (porozumienia) Wekslowego, na mocy którego Administrator Zabezpieczeń upoważniony będzie do wypełnienia Weksla i wystawiania w imieniu Emitenta dalszych weksli do łącznej kwoty odpowiadającej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej przydzielonych Obligacji. Zmiana umowy wekslowej będzie dopuszczalna wyłącznie w wypadku zmiany Warunków Emisji i wskazania w Warunkach Emisji aktualnych postanowień umowy wekslowej. Wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy wekslowej przed faktycznym zaspokojeniem wierzytelności z Obligacji będzie niedopuszczalne. Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wypełnienia Weksla i wystawiania w imieniu Emitenta dalszych weksli do dnia 31 grudnia 2033 r.

Weksel zostanie wystawiony i wydany Administratorowi Zabezpieczeń oraz Umowa Wekslowa zostanie zawarta w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału.

Dodatkowo Umowa Wekslowa zawierać będzie nieodwołalne pełnomocnictwo udzielone przez Emitenta Administratorowi Zabezpieczeń, na mocy którego Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystawienia w imieniu i na rzecz Emitenta dalszych weksli, w sytuacji

---

uprzedniego wykorzystania Weksla i konieczności dalszej realizacji praw z Umowy Wekslowej.

Zaspokojenie z Weksla nastąpi z całego majątku Emitenta w drodze postępowania egzekucyjnego.

#### **4.2. OŚWIADCZENIE EMITENTA O PODDANIU SIĘ EGZEKUCJI.**

Emitent złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC co do zobowiązań wynikających z Weksla i Umowy Wekslowej. Oświadczenie o którym mowa w zdaniu poprzedzającym zostanie złożone w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału. Emitent podda się egzekucji do kwoty odpowiadającej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii B.

Dodatkowo Emitent złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4) KPC co do obowiązku wydania kompletu dokumentacji stwierdzającej istnienie i stan Zbioru Wierzytelności. Oświadczenie o którym mowa w zdaniu poprzedzającym zostanie złożone w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału.

Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wielokrotnego wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 31 grudnia 2033 r.

#### **4.3. Poręczenie CDR Investment sp. z o.o.**

Emitent zobowiązuje się do tego, że CDR Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, KRS 328054 („Poręczyciel”) poręczy za zapłatę zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji, do kwoty odpowiadającej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.

Poręczenie zostanie udzielone przez zawarcie bezwarunkowej umowy poręczenia między Poręczycielem, a Administratorem Zabezpieczeń, który będzie wykonywał prawa i obowiązki wierzyciela. Zawarcie umowy poręczenia nastąpi nie później niż w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału.

Poręczenie zostanie udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2033 r.

Zaspokojenie z poręczenia nastąpi z całego majątku Poręczyciela w drodze dobrowolnej zapłaty lub postępowania sądowego i egzekucyjnego.

Poręczyciel w przypadku opóźnienia się w spełnieniu świadczeń pieniężnych wynikających z Warunków Emisji przez Emitenta, odpowiadać będzie za dług Emitenta jako dłużnik solidarny.

#### **4.4. Oświadczenie Poręczyciela o poddaniu się egzekucji**

Emitent zobowiązuje się do tego, że Poręczyciel, po zawarciu umowy poręczenia, złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie o poddaniu się egzekucji co do obowiązku zapłaty jako Poręczyciela.

Oświadczenie, zostanie złożone w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC, terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału i będzie uprawniało Administratora Zabezpieczeń do prowadzenia egzekucji z całego majątku Poręczyciela, z ograniczeniem do kwoty równej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.

---

Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wielokrotnego wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 31 grudnia 2033 r.

#### *4.5. Poręczenie Marcina Lewandowskiego*

Emitent zobowiązuje się do tego, że Marcin Lewandowski (Prezes Zarządu Emitenta) („Poręczyciel Osobisty”) poręczy za zapłatę zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji, do kwoty odpowiadającej 150% (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.

Poręczenie zostanie udzielone przez zawarcie bezwarunkowej umowy poręczenia między Poręczycielem Osobistym, a Administratorem Zabezpieczeń. Zawarcie umowy poręczenia nastąpi nie później niż w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału.

Poręczenie zostanie udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2033 r.

Zaspokojenie z poręczenia nastąpi z całego majątku Poręczyciela Osobistego w drodze dobrowolnej zapłaty lub postępowania sądowego i egzekucyjnego. Poręczyciel Osobisty odpowiadać będzie za zapłatę wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych w przypadku, gdy realizacja pozostałych zabezpieczeń nie doprowadzi do zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych w terminie 180 (sto osiemdziesiąt) dni od dnia pierwszego uruchomienia dowolnego z zabezpieczeń.

Poręczyciel Osobisty w przypadku opóźnienia się w spełnieniu świadczeń pieniężnych wynikających z Warunków Emisji przez Emitenta, odpowiadać będzie za dług Emitenta jako dłużnik solidarny.

Dodatkowo zgodę, w formie z podpisem notarialnie poświadczonym, na zawarcie i wykonanie umowy poręczenia, wyrazi małżonek Poręczyciela Osobistego. Oświadczenie małżonka Poręczyciela Osobistego obejmować będzie również zgodę na Akt Poddania się Egzekucji Poręczyciela Osobistego. Oświadczenie małżonka Poręczyciela Osobistego zostanie doręczone Administratorowi Zabezpieczeń najpóźniej w chwili zawierania przez Poręczyciela z Administratorem Zabezpieczeń umowy poręczenia.

#### *4.6. Oświadczenie Poręczyciela Osobistego o poddaniu się egzekucji.*

Emitent zobowiązuje się do tego, że Poręczyciel Osobisty, po zawarciu umowy poręczenia, złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie o poddaniu się egzekucji co do obowiązku zapłaty jako Poręczyciela Osobistego.

Oświadczenie zostanie złożone w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału i będzie uprawniało Administratora Zabezpieczeń do prowadzenia egzekucji z całego majątku Poręczyciela Osobistego, z ograniczeniem do kwoty równej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.

Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wielokrotnego wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 31 grudnia 2033 r.

---

#### *4.7. Zastaw Rejestrowy na zbiorze wierzytelności*

Wierzytelności z Obligacji zostaną zabezpieczone zastawem rejestrowym na Zbiorze Wierzytelności, ustanowionym na rzecz Administratora Zastawu.

Umowa zastawu rejestrowego zostanie zawarta w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału. Zastaw zostanie ustanowiony (tj. zostanie wydane postanowienie w przedmiocie wpisu zastawu do rejestru zastawów) w terminie 3 (trzech) miesięcy od Dnia Przydziału.

Zastaw będzie zabezpieczał roszczenia pieniężne Obligatariuszy wynikające z Obligacji do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej przydzielonych Obligacji z zastrzeżeniem punktu 4.8.

Emitent zobowiązany będzie do oznaczenia dokumentacji stwierdzającej istnienie Przedmiotu Zastawu [tj. umów nabycia pakietów wierzytelności] odciskiem pieczęci o treści „Zastaw na rzecz Obligatariuszy Serii B wyemitowanych przez Efficenter sp. z o.o.” lub równoznacznym, oraz do przekazywania Administratorowi Zastawu pełnej listy wierzytelności wchodzących w skład przedmiotu zastawu w formie elektronicznej na każde żądanie Administratora Zastawu. Emitent złoży, najpóźniej w dniu zawarcia umowy zastawu rejestrowego, w depozycie notarialnym dokument zawierający login i hasło do elektronicznej bazy danych Emitenta zawierającej dokumentację poszczególnych wierzytelności składających się na Zbiór Wierzytelności. Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do odbioru dokumentu z depozytu do dnia wygaśnięcia Wierzytelności Zabezpieczonych, nie później niż do 31 grudnia 2033 r.

Emitent nie może zbyć lub przenieść pod innym tytułem prawnym przedmiotu zastawu lub jego poszczególnych składników przed wygaśnięciem wszystkich Wierzytelności Zabezpieczonych.

Wycena przedmiotu zastawu została sporządzona przez Acons sp. z o.o. sp. k. KRS 542427 wg stanu na dzień 6 lipca 2021 r. Wartość przedmiotu zastawu na ten dzień określona została na 19.076.764,00 (dziewiętnaście milionów siedemdziesiąt sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt cztery 00/100) zł.

Wybór Acons sp. z o.o. sp. k. KRS 542427 jako podmiotu dokonującego wyceny przedmiotu zabezpieczenia został dokonany z uwagi na doświadczenie i kwalifikacje w wycenie pakietów wierzytelności posiadane przez ten podmiot, co zapewnia rzetelność wyceny. Acons sp. z o.o. sp. k. KRS 542427 zachowuje bezstronność i niezależność w rozumieniu art. 69 ust. 9 i art. 70 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.

Wycena przedmiotu zastawu stanowi Załącznik nr 1 do Warunków Emisji Obligacji.

W przypadku niezaspokojenia przez Emitenta jakichkolwiek wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych, Administrator Zastawu jest obowiązany do zawiadomienia Emitenta o zamierzonym podjęciu działań mającym na celu zaspokojenie roszczeń z Przedmiotu Zastawu wraz ze wskazaniem sposobu realizacji zastawu.

Zaspokojenie z przedmiotu zastawu odbywać się będzie, według wyboru Administratora Zastawu, w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub poprzez przejęcie na własność przedmiotu zastawu lub w trybie licytacji.

W przypadku wyboru zaspokojenia w trybie licytacji lub przejęcia na własność Przedmiot Zastawu zostanie oszacowany przez wskazanego przez Administratora Zastawu biegłego. w przypadku braku możliwości ustalenia wartości Przedmiotu Zastawu ze względu na brak

---

współdziałania Zastawcy lub Emitenta, wartość szacunkowa zostanie określona jako 40% (czterdzieści procent) wartości Przedmiotu Zastawu, która została określona w wycenie stanowiącej Załącznik nr 1 do Warunków Emisji Obligacji Serii B. Cena wywoławcza będzie wynosiła 50% (pięćdziesiąt procent) wartości szacunkowej Przedmiotu Zastawu.

Przedmiot zastawu będzie wyceniany na półrocze oraz na koniec roku kalendarzowego począwszy od Dnia Przydziału do czasu wykupu Obligacji. Wycena zastawu będzie udostępniana Obligatariuszom i Administratorowi Zabezpieczeń. w przypadku gdy wartość przedmiotu zastawu spadnie poniżej 150% (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej obligacji, które zabezpiecza Emitent zawrze aneks do umowy Zastawu, na mocy którego Zastawem zostanie objęty dodatkowy pakiet wierzytelności, tak aby jego wartość przekraczała 150% (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej przydzielonych obligacji zabezpieczonych zastawem – w terminie 14 dni od daty wystąpienia przesłanki. W powyższym zakresie Emitent podda wycenie wierzytelności, które uzupełnią skład Przedmiotu Zastawu Rejestrowego. Wyceny, o których mowa w niniejszym punkcie będą dokonywane przez podmiot spełniający kryteria określone w art. 30 ust. 1 ustawy o obligacjach.

W przypadku konieczności uzupełnienia składu Przedmiotu Zastawu Rejestrowego w trybie określonym powyżej Emitent oraz Administrator Zabezpieczeń zobowiązani będą do dokonania stosownych zmian w umowie zastawu rejestrowego oraz w rejestrze zastawów. Rozszerzenie Przedmiotu Zastawu Rejestrowego może nastąpić przed stwierdzeniem obniżenia jego wartości poniżej wskazanego wyżej minimalnego poziomu.

Emitent oraz Administrator Zastawu mogą dokonać zmian Umowy Zastawu również w zakresie określonym treścią p. 4.8., tj poprzez ustanowienie zasady równorzędności zastawu rejestrowego ustanowionego na zabezpieczenie obligacji kolejnych serii, lub poprzez rozszerzenie zastawu ustanowionego na zabezpieczenie obligacji serii B o wierzytelności wynikające z obligacji kolejnych serii, z uwzględnieniem maksymalnej kwoty zabezpieczanych wierzytelności wynikającej z p. 4.8.

#### *4.8. Pozostałe postanowienia*

Kwoty uzyskane z realizacji zabezpieczeń będą przeznaczane w kolejności na następujące należności: koszty ustanowienia i realizacji zabezpieczeń, odsetki za opóźnienie, odsetki kuponowe, wierzytelności z tytułu wykupu. Wierzytelności danej kategorii zaspokajane są w proporcjonalnie w stosunku do sumy wierzytelności danej kategorii, z zastrzeżeniem opisanym poniżej.

W związku z planowaną przez Emitenta emisją obligacji kolejnych serii, do łącznej wartości nominalnej do 10.000.000,00 (dziesięciu milionów) złotych dla Obligacji Serii B i kolejnych serii łącznie, Zastaw Rejestrowy będzie miał status zabezpieczenia równorzędnego, co oznacza, że zaspokojenie z tego zabezpieczenia będzie rozdzielane proporcjonalnie na wszystkie obligacje wyemitowane w ramach powyższego planu i w stosunku do egzekwowanych jednocześnie wierzytelności. Za równorzędne zabezpieczenia uznawane będą zarówno wpisy o równym prawie zaspokojenia, jak i wpisanie łącznie wierzytelności z Obligacji Serii B i kolejnych w jednym zastawie.

Wszelkie wypłaty dokonywane na rzecz Obligatariuszy Administrator Zabezpieczeń będzie realizował za pośrednictwem Agenta Płatniczego.

Zabezpieczenia zostaną zwolnione w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zaspokojenia wszystkich Wierzytelności Zabezpieczonych, z zastrzeżeniem odpowiedniego udokumentowania tej okoliczności, tj. otrzymania stosownego oświadczenia o wykreśleniu Obligacji z Depozytu.

Obligacje Serii B mogą być wydawane przed ustanowieniem zabezpieczeń.

Emitent pokrywa koszty ustanowienia, utrzymania, realizacji i wykreślenia Zabezpieczeń, w tym wynagrodzenie i wydatki Administratora Zabezpieczeń.

Zmiana Warunków Emisji Obligacji w zakresie osoby (podmiotu) pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczeń (Administratora Zastawu) wymaga zgody Zgromadzenia Obligatariuszy.

## 5. INFORMACJE O PODMIOTACH UDZIELAJĄCYCH ZABEZPIECZENIA

W ramach Oferty Obligacji, Emitent będzie podmiotem udzielającym zabezpieczeń: Wekslem własnym i Umową wekslową, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji oraz zastawem rejestrowym na zbiorze wierzytelności, o których mowa powyżej w punkcie 4 Rozdziału IV niniejszego Memorandum.

W związku z tym, wszelkie niezbędne informacje o Emitencie, jako podmiocie udzielającym tych zabezpieczeń, zostały zamieszczone w Rozdziale 5 Memorandum, a także stanowią załączniki do Memorandum Informacyjnego.

W ramach emisji Obligacji podmiotem udzielającym zabezpieczenia w postaci poręczenia będzie także CDR Investment sp. z o.o. („Poręczyciel”) oraz Pan Marcin Lewandowski („Poręczyciel Osobisty). CDR Investment sp. z o.o. oraz Pan Marcin Lewandowski złożą również oświadczenia o poddaniu się egzekucji, o czym mowa w punkcie 4 Rozdziału IV niniejszego Memorandum.

W związku z tym, informacje o Poręczycielu i Poręczycielu Osobistym, jako podmiotach udzielających zabezpieczenia w formie poręczenia, zostały zamieszczone poniżej, a także stanowią załączniki do Memorandum.

### 5.1. Poręczyciel – CDR Investment

*5.1.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres poręczyciela wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon), adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej*

Firma pełna:	CDR Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Firma skrócona:	CDR Investment sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Migdałowa 4, 02-796 Warszawa
Telefon:	+48 22 852 01 10
Poczta elektroniczna:	<a href="mailto:biuro@cdri.pl">biuro@cdri.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.cdri.pl">www.cdri.pl</a>
Numer KRS:	0000328054
REGON:	141805042
NIP:	5213526562
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego



---

#### *5.1.2. Wskazanie czasu trwania Poręczyciela, jeżeli został oznaczony*

Poręczyciel został utworzony na czas nieoznaczony.

#### *5.1.3. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Poręczyciel*

Poręczyciel został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i działa zgodnie z Umową Spółki i innymi właściwymi przepisami prawa.

#### *5.1.4. Sąd, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru*

Poręczyciel został zarejestrowany w dniu 18 kwietnia 2009 roku w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000328054.

Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania zezwolenia jakiegokolwiek organu.

#### *5.1.5. Krótka historia Poręczyciela*

Spółka CDR Investment powstała w 2009r. W 2011 rozpoczęła obsługę wierzytelności SGB Banku SA oraz banków spółdzielczych w Grupie (na wszystkich etapach dochodzenia wierzytelności, od działań polubownych po windykację sądowo-egzekucyjną) rozszerzając swoją działalność także na banki spółdzielcze zrzeszone w Grupie BPS. Od września 2020r. jedynym udziałowcem w spółce jest EFFICENTER sp. o.o. Od tego czasu spółka CDR Investment stała się również partnerem strategicznym i wyłącznym serwisierem wierzytelności nabywanych przez Efficenter. Konsekwencją przyjętego przez Zarządy obu Spółek modelu współpracy i kooperacji przy inwestycjach portfelowych, jest rozdział ról pomiędzy Efficenter, jako spółki inwestycyjnej oraz CDR Investment – jako spółki serwisowej.

CDR Investment specjalizuje się w zarządzaniu pakietami wierzytelności masowych, posiada doświadczenie procesowe i kadrę pracowniczą, gwarantującą przeprowadzenie szybkiego i skutecznego procesu windykacji na każdym jego etapie. Spółka dysponuje nowoczesnymi rozwiązaniami technologicznymi oraz pełną automatyzacją procesów obsługi wierzytelności, co decyduje o przewadze konkurencyjnej spółki i efektywności działania. Od roku 2015 spółka posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych.

#### *5.1.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych poręczyciela oraz zasad ich tworzenia*

Na dzień udostępnienia Memorandum Informacyjnego kapitał zakładowy Poręczyciela wynosi 2.000.000,00 zł i został pokryty. Kapitał zakładowy jest podzielony na 40.000 udziałów o łącznej wysokości 2.000.000,00 zł.

Zgodnie z jednostkowym bilansem Emitenta:

- na dzień 31 grudnia 2019 roku,
- na dzień 31 grudnia 2020 roku,

które były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta oraz bilansem:

- na dzień 30 września 2021 roku, które nie było badane przez biegłego rewidenta, na wartość kapitału własnego Spółki składają się następujące pozycje:

[tys. zł]	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>660,4</b>	<b>1 222,5</b>	<b>1 276,4</b>
Kapitał zakładowy	930,7	930,7	2 000,0
Kapitał zapasowy	308,5	1 069,4	0,0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0
Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	0,0	(270,2)	(777,5)
Zysk (strata) netto	(578,8)	(507,2)	53,9

Źródło: Poręczyciel

#### 5.1.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego w Spółce nie występuje nieopłacony kapitał zakładowy.

#### 5.1.8. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe poręczyciela lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Na dzień publikacji Memorandum Informacyjnego żadne papiery wartościowe Poręczyciela, nie są ani nie były przedmiotem notowań na żadnym rynku zorganizowanym.

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego, Poręczyciel nie wystawiał żadnych kwitów depozytowych.

#### 5.1.9. Informacje o ratingu przyznanym poręczycielowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

Ani Poręczyciel ani emitowane przez niego papiery wartościowe nie mają przyznanego ratingu.

#### 5.1.10. Informacje o wszczętych wobec poręczyciela postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym

Zgodnie z wiedzą Poręczyciela, nie zostały wobec Spółki wszczęte postępowania upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe, egzekucyjne ani likwidacyjne mogące mieć istotne znaczenie dla działalności Poręczyciela.

#### 5.1.11. Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy poręczyciela, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową poręczyciela

W stosunku do Poręczyciela nie toczą się, ani nie toczyły się, w okresie ostatnich 12 miesięcy, przed organami administracji publicznej żadne postępowania, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo też mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Poręczyciela.

W stosunku do Poręczyciela nie toczą się, ani nie toczyły się w okresie ostatnich 12 miesięcy, żadne postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo też mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Poręczyciela.

W opinii Poręczyciela nie powinny wystąpić żadne tego typu postępowania, które to postępowania mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Poręczyciela.

*5.1.12. Zobowiązania poręczyciela, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową*

[ tys. zł]	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	8 369,5	7 441,0	15 339,6
Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania długoterminowe	462,0	1 031,0	1 031,0
Zobowiązania krótkoterminowe	2 479,2	1 785,8	2 811,1
Rozliczenia międzyokresowe	5 428,3	4 624,3	11 497,5
<b>Zobowiązania przeterminowane</b>	0,0	0,0	0,0

Źródło: Poręczyciel

*5.1.13. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Memorandum*

W opinii Poręczyciela brak jest nietypowych okoliczności lub zdarzeń mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej za rok obrotowy 2020.

*5.1.14. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej poręczyciela oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych za ostatni rok obrotowy*

W ocenie Poręczyciela po sporządzeniu danych finansowych, określonych w sprawozdaniach finansowych załączonych do niniejszego Memorandum nie zaszły istotne wydarzenia.

*5.1.15. Prognoza wyników finansowych Poręczyciela*

Poręczyciel nie opublikował prognoz finansowych.

*5.1.16. Osoby zarządzające przedsiębiorstwem Poręczyciela*

**Zarząd**

Zgodnie z § 10 Umowy Spółki, Zarząd składa się z od jednego do trzech członków. Zarząd powoływany jest na okres 5 lat.

Siedziba Emitenta mieści się przy ul. Migdałowa 4, 02-796 Warszawa,

Na dzień publikacji Memorandum, Zarząd Poręczyciela jest dwuosobowy:

---

**Pani Małgorzata Drozdowska – Prezes Zarządu**

Imię i nazwisko: Małgorzata Drozdowska

Zajmowane stanowisko: Prezes Zarządu

Termin upływu kadencji: Kadencja członka Zarządu jest 5 - letnia i zaczęła się 28.09.2021. Kończy się z dniem odbycia piątego Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników.

**Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:**

Ukończyła Wydział Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego. Od 1990 pracownik banków komercyjnych (Bank Przemysłowo-Handlowy, Prosper Bank) oraz Narodowego Banku Polskiego. Do roku 2009 pracownik Pionu Restrukturyzacji i Windykacji PKO BP SA; m.in. Dyrektor Biura Wsparcia Windykacji, Zastępca Dyrektora Centrum Restrukturyzacji i Windykacji ds. Wierzytelności Korporacyjnych, Zastępca Dyrektora Centrum Restrukturyzacji i Windykacji ds. Wierzytelności Detalicznych. Od roku 2009 Prezes Zarządu CDR Investment sp. z o.o., Od 2014 roku Wykładowca na Podyplomowych Studiach Windykacji Należności SGH. Współautorka książki „Windykacja należności. Ujęcie interdyscyplinarne”, wyd. Difin 2011r.

- Absolwentka studiów podyplomowych:
- „Studium podatkowe” w Wyższej Szkole Finansów i Zarządzania w Warszawie,
- Studia podyplomowe „Prawo dla bankowców”; Instytut Nauk Prawnych Polskiej Akademii Nauk,
- Studia podyplomowe „Pieniądz i bankowość” na Wydziale Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego.

**Wskazanie, czy osoba zarządzająca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:**

Pani Małgorzata Drozdowska nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji.

**Informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:**

Pani Małgorzata Drozdowska nie jest wpisana w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

**Informacje o pozbawieniu osoby zarządzającej przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych**

---

**zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:**

Pani Małgorzata Drozdowska nie została pozbawiona przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pani Małgorzata Drozdowska nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

**Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby zarządzającej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Poręczyciela:**

W odniesieniu do Pani Małgorzata Drozdowska nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karno-skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Spółki.

**Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę zarządzającą Poręczyciela innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby zarządzającej Poręczyciela:**

W odniesieniu do Pani Małgorzata Drozdowska nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

**Pan Marcin Lewandowski – Członek Zarządu**

Imię i nazwisko: Marcin Lewandowski  
Zajmowane stanowisko: Członek Zarządu  
Termin upływu kadencji: Kadencja członka Zarządu jest 5 - letnia i zaczęła się 28.09.2021. Kończy się z dniem odbycia piątego Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników.

W związku z tym, wszelkie niezbędne informacje o Panie Marcinie Lewandowskim, jako osobie zarządzającej Emitenta, zostały zamieszczone w Rozdziale V Memorandum pkt.16.

**Rada Nadzorcza**

Na dzień publikacji Memorandum, Rada Nadzorcza Poręczyciela składa się z trzech członków:

**Pan Dariusz Pałczyński – Członek Rady**

Imię i nazwisko: Dariusz Pałczyński  
Zajmowane stanowisko: Członek Rady

---

Termin upływu kadencji: Kadencja członka Rady Nadzorczej jest 4 - letnia i zaczęła się 28.09.2021 Kończy się z dniem odbycia czwartego Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników.

**Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:**

Posiada 15 lat doświadczenia w bankowości w Polsce i za granicą w takich organizacjach jak PKO BP, Millennium, Getin International. Dariusz Pałczyński przez wiele lat był Dyrektorem Departamentu zajmującego się oceną ryzyka kredytowego klientów detalicznych w PKO BP, stworzył pierwszy w Polsce zaawansowany system do oceny ryzyka wykorzystujący metody scoringowe i antyfraudowe. Współpracował z BIK S.A. przy rozwoju spółki i nawiązaniu relacji biznesowych z PKO BP.

W Banku Millennium jako Dyrektor Detalicznych Decyzji Kredytowych odpowiedzialny był za podejmowanie decyzji kredytowych oraz rozwój procesów w obszarze ryzyka detalicznego w tym mikro-przedsiębiorstw. W Getin International jako Dyrektor ds. Polityk Kredytowych był odpowiedzialny za zarządzanie portfelem, procesy kredytowe oraz procesy dochodzenia wierzytelności a także za politykę kredytową dla firmy leasingowej. Sprawował nadzór nad czterema organizacjami Plus Bank i Akkord (Ukraina), SombelBank (Białoruś), Carcade Leasing (Rosja).

**Wskazanie, czy osoba nadzorująca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:**

Pan Dariusz Pałczyński nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji.

**Informacje o wpisie dotyczącym osoby nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:**

Pan Dariusz Pałczyński nie jest wpisana w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

**Informacje o pozbawieniu osoby nadzorującej przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:**

Pan Dariusz Pałczyński nie została pozbawiona przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej,

---

reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pan Dariusz Pałczyński nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

**Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby nadzorującej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Poręczyciela:**

W odniesieniu do Pan Dariusz Pałczyński nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karno-skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Spółki.

**Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę nadzorującą Poręczyciela innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby zarządzającej Poręczyciela:**

W odniesieniu do Pan Dariusz Pałczyński nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

#### **Pan Piotr Czajkowski – Członek Rady**

Imię i nazwisko: Piotr Czajkowski

Zajmowane stanowisko: Członek Rady

Termin upływu kadencji: Kadencja członka Rady Nadzorczej jest 4 - letnia i zaczęła się 28.09.2021 Kończy się z dniem odbycia czwartego Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników.

**Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:**

Ma ponad czternastoletnie doświadczenie w pracy w bankowości private i personal banking w największych bankach w Polsce: Bank BPH, Millenium, Nordea, Citi Handlowy, mBank. Od 2010 roku zarządza relacjami z klientami strategicznymi banków. Przez wiele lat wspierał bankowe departamenty sprzedaży, produktów, compliance i marketingu w zarządzaniu sprzedażą w segmencie klienta detalicznego oraz zamożnego. W Nordea Bank Polska S.A. odpowiadał za Segment Klienta Detalicznego w Departamencie Sprzedaży. Do jego najważniejszych projektów zakończonych sukcesem należą: wprowadzenie dyrektywy PSD, MiFiD oraz wdrażanie modeli obsługi klienta. Ukończył studia magisterskie na kierunku Bankowość i Finanse Przedsiębiorstw oraz studia podyplomowe na kierunku Analityk finansowy rynków i papierów wartościowych na Akademii Leona Koźmińskiego w 2014 roku.

---

**Wskazanie, czy osoba nadzorująca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:**

Pan Piotr Czajkowski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji.

**Informacje o wpisie dotyczącym osoby nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:**

Pan Piotr Czajkowski nie jest wpisana w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

**Informacje o pozbawieniu osoby nadzorującej przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:**

Pan Piotr Czajkowski nie została pozbawiona przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pan Piotr Czajkowski nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

**Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby nadzorującej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Poręczyciela:**

W odniesieniu do Pan Piotr Czajkowski nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karno-skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Spółki.

**Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę nadzorującą Poręczyciela innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby zarządzającej Poręczyciela:**

W odniesieniu do Pan Piotr Czajkowski nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.



---

**Pan Grzegorz Jakubiuk – Przewodniczący Rady**

Imię i nazwisko: Grzegorz Jakubiuk  
Zajmowane stanowisko: Przewodniczący Rady  
Termin upływu kadencji: Kadencja członka Rady Nadzorczej jest 4 - letnia i zaczęła się 28.09.2021 Kończy się z dniem odbycia czwartego Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników.

**Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:**

Ukończył studia Wyższe na Wydziale Marketingu i Zarządzania w Warszawie im. B. Jańskiego. Swoją karierę zawodową rozpoczął w 2003r. w Banku Citi Handlowym. Kolejne kroki stawiał w Polbank EFG, gdzie zarządzał zespołem sprzedaży w oddziale banku oraz pełnił funkcję zastępcy Dyrektora Oddziału przez blisko 7 lat. W latach 2014 – 2017 pełnił funkcję Managera Rozwoju w Biurze Informacji Gospodarczej InfoMonitor S.A. (Grupa Biura Informacji Kredytowej) odpowiadając za wdrażanie narzędzi windykacyjnych w sektorze B2B. W latach 2017 – 2018 pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej w spółce windykacyjnej Invest Incaso S.A. Od roku 2018 pełnił funkcję Członka Zarządu spółki Invest Incaso S.A., będąc dodatkowo odpowiedzialnym za analizę i zakup portfeli wierzytelności, budowaniem długofalowych relacji z klientami spółki, rozwojem i umacnianiem pozycji spółki w branży usług windykacji masowej.

**Wskazanie, czy osoba nadzorująca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:**

Pan Grzegorz Jakubiuk nie pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji.

**Informacje o wpisie dotyczącym osoby nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:**

Pan Grzegorz Jakubiuk nie jest wpisana w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczypospolita Polska.

**Informacje o pozbawieniu osoby nadzorującej przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:**

Pan Grzegorz Jakubiuk nie została pozbawiona przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pan Grzegorz Jakubiuk nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

**Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby nadzorującej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Poręczyciela:**

W odniesieniu do Pan Grzegorz Jakubiuk nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karno-skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Spółki.

**Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę nadzorującą Poręczyciela innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby zarządzającej Poręczyciela:**

W odniesieniu do Pan Grzegorz Jakubiuk nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

#### 5.1.17. Dane o strukturze wspólników

Kapitał podstawowy wynosi 2.000.000 PLN i dzieli się na 40.000 (czterdzieści tysięcy) udziałów.

Na dzień publikacji Memorandum struktura wspólników Poręczyciela jest następująca:

Wspólnik	Liczba udziałów	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nominalna w PLN
Efficenter sp. z o.o.	40.000	100%	2.000.000,00
<b>Suma</b>	<b>40.000</b>	<b>100%</b>	<b>2.000.000,00</b>

Źródło: Spółka

Zgodnie z wiedzą Poręczyciela nie toczyły się ani nie zakończyły w okresie ostatnich 2 lat postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karno-skarbowe dotyczące osób fizycznych posiadających ponad 10% głosów na walnym zgromadzeniu Poręczyciela, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Poręczyciela.

#### 5.1.18. Podstawowe informacje o działalności poręczyciela ze wskazaniem w szczególności produktów, rynków zbytu, posiadanych istotnych zezwoleń i koncesji

Spółka CDR Investment powstała w 2009r. W 2011 Spółka rozpoczęła obsługę wierzytelności SGB Banku SA oraz banków spółdzielczych w Grupie (na wszystkich etapach dochodzenia wierzytelności od działań polubownych po windykację sądowo-egzekucyjną, rozszerzając swoją działalność także na banki spółdzielcze zrzeszone w Grupie BPS. Od września 2020 r. jedynym udziałowcem w spółce jest Efficenter sp. o.o. Od tego czasu CDR Investment stało się również partnerem strategicznym i wyłącznym serwisierem wierzytelności nabywanych przez Efficenter.

---

Od roku 2015 spółka posiada zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego.

### **Świadczone usługi**

CDR Investment specjalizuje się w zarządzaniu pakietami wierzytelności masowych. Spółka posiada doświadczenie procesowe i kadre pracowniczą, gwarantującą przeprowadzenie szybkiego i skutecznego procesu windykacji na każdym jego etapie. Spółka dysponuje nowoczesnymi rozwiązaniami technologicznymi oraz pełną automatyzacją procesów obsługi wierzytelności, co decyduje o przewadze konkurencyjnej spółki i efektywności działania.

### **Zakres świadczonych usług:**

- Monitoring należności,
- windykacja przedsądowa i pozasądowa,
- windykacja sądowa,
- postępowania upadłościowe i likwidacyjne,
- postępowania restrukturyzacyjne i ugodowe,
- windykacja terenowa,
- zarządzanie wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych,
- administrowanie wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych, w tym prognozowanie przepływu środków pieniężnych, prowadzenie ewidencji analitycznej wierzytelności sekurytyzowanych.

### **Klienci Spółki:**

- Fundusze sekurytyzacyjne,
- Spółki pożyczkowe (pozabankowe),
- Banki,
- Spółki nabywające wierzytelności,
- Spółki faktoringowe,
- Telekomy,
- Spółki ubezpieczeniowe,
- Spółki energetyczne,

#### *5.1.19. Inne informacje dotyczące prowadzonej przez poręczyciela działalności gospodarczej, istotne dla oceny możliwości realizowania przez poręczyciela zobowiązań z emitowanych papierów wartościowych przez Emitenta*

W opinii Poręczyciela nie istnieją inne informacje dotyczące prowadzonej przez niego działalności istotne dla oceny realizowania przez Poręczyciela zobowiązań z emitowanych obligacji przez Emitenta.

#### *5.1.20. Wskazanie miejsca udostępnienia umowy Emitenta z podmiotem udzielającym zabezpieczenia (gwarantującym)*

Nie dotyczy. Podmiot udzielający zabezpieczenia zawrzą umowę z Administratorem Zabezpieczenia zgodnie z pkt. 4.3. Memorandum. Miejscem udostępnienia umowy będzie siedziba Administratora Zabezpieczeń PS Zabezpieczenia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Maltańska 6/44, 02-761 Warszawa w terminie 3 (trzech) dni od podpisania umowy.

---

5.1.21. *Wskazanie i opis podmiotu innego niż podmioty włączone w obsługę emisji, posiadającego ekonomiczny interes w pozyskaniu przez Emitenta środków w wyniku emisji papierów wartościowych zabezpieczonych*

Nie dotyczy.

*5.2. Poręczyciel Osobisty – Pan Marcin Lewandowski*

5.2.1. *Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres poręczyciela osobistego wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon), adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej*

Imię i Nazwisko:	Marcin Lewandowski
Forma prawna:	nie dotyczy
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Tuwima 6/21, 05-850 Ożarów Mazowiecki
Telefon:	+48 608 000 067
Poczta elektroniczna:	<a href="mailto:marcin.lewandowski@efficenter.pl">marcin.lewandowski@efficenter.pl</a>
Strona internetowa:	nie dotyczy
Numer KRS:	nie dotyczy
REGON:	nie dotyczy
Sąd Rejestrowy:	nie dotyczy

5.2.2. *Wskazanie czasu trwania Poręczyciela Osobistego, jeżeli został oznaczony*

Nie dotyczy.

5.2.3. *Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Poręczyciel Osobisty*

Nie dotyczy.

5.2.4. *Sąd, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru*

Nie dotyczy.

5.2.5. *Krótki opis historii Poręczyciela Osobistego*

Nie dotyczy.

5.2.6. *Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych poręczyciela osobistego oraz zasad ich tworzenia*

Nie dotyczy.

5.2.7. *Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego*

Nie dotyczy.

5.2.8. *Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe poręczyciela osobistego lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe*

Nie dotyczy.

---

*5.2.9. Informacje o ratingu przyznanym poręczycielowi osobistemu lub emitowanym przez niego papierom wartościowym*

Nie dotyczy.

*5.2.10. Informacje o wszczętych wobec poręczyciela osobistego postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym*

Nie dotyczy.

*5.2.11. Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy poręczyciela osobistego, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową poręczyciela osobistego*

W stosunku do Poręczyciela Osobistego nie toczą się, ani nie toczyły się, w okresie ostatnich 12 miesięcy, przed organami administracji publicznej żadne postępowania, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo też mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Poręczyciela Osobistego.

W stosunku do Poręczyciela Osobistego nie toczą się, ani nie toczyły się w okresie ostatnich 12 miesięcy, żadne postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo też mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Poręczyciela Osobistego.

W opinii Poręczyciela Osobistego nie powinny wystąpić żadne tego typu postępowania, które to postępowania mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Poręczyciela Osobistego.

*5.2.12. Zobowiązania poręczyciela osobistego, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową*

Poręczyciel Osobisty nie posiada żadnych znaczących zobowiązań osobistych, takich jak kredyty, pożyczki.

*5.2.13. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Memorandum*

Nie dotyczy.

*5.2.14. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej poręczyciela osobistego oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych za ostatni rok obrotowy*

Nie dotyczy.

*5.2.15. Prognoza wyników finansowych Poręczyciela Osobistego*

Nie dotyczy.

*5.2.16. Osoby zarządzające przedsiębiorstwem Poręczyciela Osobistego*

Nie dotyczy.

---

**Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:**

Absolwent Prywatnej Wyższej Szkoły Businessu i Administracji w Warszawie. Karierę zawodową rozpoczął w roku 2000 w branży security w AAT Trading Company. w latach 2004-2006 pełnił funkcję Dyrektora w firmie GV Polska, nadzorował tworzenie i prowadzenie oddziału spółki oraz był odpowiedzialny za politykę sprzedaży. w latach 2006 – 2007 Dyrektor oddziału firmy Alpol. Od 2007 prowadzi własną działalność gospodarczą, a od 2011 jest pełnomocnikiem spółki F.L. Clover, w której jest odpowiedzialny za zarządzanie finansami, pozyskiwanie kapitału oraz nadzoruje realizację strategii spółki w zakresie obrotu nieruchomościami. Od lipca 2014 r. do marca 2017r pełnił funkcję Dyrektora Finansowego i Prokurenta spółki Suisse Légiste. Był odpowiedzialny za wyceny portfeli wierzytelności oraz nadzór i wdrożenie strategii rozwoju spółki w zakresie zarządzania wierzytelnościami zakupionymi na własny rachunek. Koordynował działania mające na celu stworzenie sekurytyzacyjnego zamkniętego funduszu inwestycyjnego oraz uzyskanie przez spółkę licencji KNF na zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi. Od września 2017r pełni funkcję Prezesa Zarządu spółki EFFICENTER zajmującej się zarządzaniem wierzytelnościami, a od grudnia 2020 r. pełni funkcję Członka Zarządu spółki CDR Investment sp. z o.o.

**Wskazanie, czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:**

Pan Marcin Lewandowski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji.

**Informacje o wpisie dotyczącym osoby zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:**

Pan Marcin Lewandowski nie jest wpisany w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

**Informacje o pozbawieniu osoby przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:**

Pan Marcin Lewandowski nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej,

---

reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pan Marcin Lewandowski nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

**Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby , jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie:**

W odniesieniu do Pana Marcina Lewandowskiego nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karno-skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

**Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby:**

W odniesieniu do Pana Marcina Lewandowskiego nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

*5.2.17. Dane o strukturze wspólników*

Nie dotyczy.

*5.2.18. Podstawowe informacje o działalności poręczyciela osobistego ze wskazaniem w szczególności produktów, rynków zbytu, posiadanych istotnych zezwoleń i koncesji*

Nie dotyczy.

*5.2.19. Inne informacje dotyczące prowadzonej przez poręczyciela osobistego działalności gospodarczej, istotne dla oceny możliwości realizowania przez poręczyciela osobistego zobowiązań z emitowanych papierów wartościowych przez Emitenta*

W opinii Poręczyciela osobistego nie istnieją inne informacje dotyczące prowadzonej przez niego działalności istotne dla oceny realizowania przez Poręczyciela Osobistego zobowiązań z emitowanych obligacji przez Emitenta.

*5.2.20. Wskazanie miejsca udostępnienia umowy Emitenta z podmiotem udzielającym zabezpieczenia (gwarantującym)*

Nie dotyczy. Podmiot udzielający zabezpieczenia zawrzą umowę z Administratorem Zabezpieczenia zgodnie z pkt. 4.5. Memorandum. Miejscem udostępnienia umowy będzie siedziba Administratora Zabezpieczeń PS Zabezpieczenia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ul. Maltańska6/44, 02-761 Warszawa w terminie 3 (trzech) dni od podpisania umowy.

*5.2.21. Wskazanie i opis podmiotu innego niż podmioty włączone w obsługę emisji, posiadającego ekonomiczny interes w pozyskaniu przez Emitenta środków w wyniku emisji papierów wartościowych zabezpieczonych*

Nie dotyczy.

## 6. OKREŚLENIE INNYCH PRAW WYNIKAJĄCYCH Z EMITOWANYCH LUB SPRZEDAWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Z Obligacji nie wynikają inne prawa poza wskazanymi w pkt 3 i 9 w Rozdziale IV niniejszego Memorandum.

## 7. INFORMACJE O ADMINISTRATORZE ZABEZPIECZEŃ, USTANOWIONYCH W ZWIĄZKU Z EMISJĄ OBLIGACJI

### 7.1. Nazwa (firma) Administratora Zabezpieczeń, jego siedziba, adres i numery telekomunikacyjne, sąd rejestrowy i numery rejestrów

Firma pełna:	PS Zabezpieczenia spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Firma skrócona:	PS Zabezpieczenia sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Maltańska 6/44, 02-761 Warszawa
Telefon:	+48 783 391 423
Poczta elektroniczna:	<a href="mailto:piotr.skrzynecki@pskrp.pl">piotr.skrzynecki@pskrp.pl</a>
Numer KRS:	0000852745
REGON:	386653310
NIP:	5213902798
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

### 7.2. Istotne postanowienia umowy z Administratorem Zabezpieczeń

Umowa Emitenta z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zabezpieczeń została zawarta w dniu 03 listopada 2021 r.

Umowa z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zabezpieczeń szczegółowo określająca zasady wykonywania tej funkcji stanowi Załącznik 8 do niniejszego Memorandum.

Pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczeń w odniesieniu do zabezpieczeń obejmuje uprawnienie i zobowiązanie m.in. do:

- wykonywania praw i obowiązków określonych w Umowie z Administratorem, podejmując wszelkie niezbędne w tym celu działania w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy;
- wsparcia Emitenta w dopełnieniu wszelkich czynności niezbędnych do ustanowienia zabezpieczeń w terminach wynikających z Warunków Emisji;

### 7.3. Obowiązki Emitenta względem Administratora Zabezpieczeń

Umowa Emitenta z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zabezpieczeń została zawarta w dniu 03 listopada 2021 r.

Umowa z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zabezpieczeń szczegółowo określająca zasady wykonywania tej funkcji stanowi Załącznik 8 do niniejszego Memorandum.

Emitent zobowiązał się wobec Administratora Zabezpieczeń, że do czasu wykupu Obligacji będzie m.in.:

- podejmował działania przewidziane prawem, aby przedmioty zabezpieczeń znajdowały się w stanie umożliwiającym zaspokojenie Wierzytelności Zabezpieczonych;



- 
- dostarczał wszelkie informacje, dokumenty i materiały niezbędnych do realizacji funkcji Administratora Zabezpieczeń;
  - sporządzania na własny koszt dokumentów i wykonywania czynności, których żąda Administrator Zabezpieczeń w związku z ustanowieniem, utrzymaniem w mocy oraz wykreśleniem zabezpieczeń,
  - zapewni, i nie będzie przeszkadzał, w działaniach Administratora Zabezpieczeń oraz jego przedstawicieli i podwykonawców, zmierzających do zbadania przedmiotów zabezpieczenia;
  - zawiadomi Administratora Zabezpieczeń o zaistniałych przypadkach wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta;
  - zawiadomi Administratora o zaistniałych Przypadkach Naruszenia;
  - zawiadomi o złożonych przez Obligatariuszy żądaniach i oświadczeniach skutkujących postawieniem wierzytelności wynikających z Obligacji w stan wymagalności;
  - udzielania Administratorowi Zabezpieczeń, na jego wnioski, wyczerpujących, prawdziwych i rzetelnych informacji, tak pisemnych, jak i ustnych, potrzebnych do prawidłowego wykonywania funkcji Administratora Zabezpieczeń.

*7.4. Obowiązki Administratora Zabezpieczeń wobec Obligatariuszy, ze szczególnym uwzględnieniem działań podejmowanych przez Administratora Zabezpieczeń, w przypadku stwierdzenia naruszenia przez emitenta, a także w razie stwierdzenia, że sytuacja finansowa Emitenta stwarza zagrożenie dla zdolności wykonywania przez niego obowiązków wobec Obligatariuszy*

W przypadku braku spełnienia, zgodnie z Warunkami Emisji, zobowiązań wynikających z Obligacji, w tym w szczególności lecz nie wyłącznie w przypadku powstania zaległości w wypłacie Odsetek z Obligacji lub kwoty kapitału z Obligacji, Administrator Zabezpieczeń, wykonuje w imieniu własnym, lecz na rzecz Obligatariuszy Obligacji Serii B uprawnienia przysługujące Administratorowi Zabezpieczeń jako wierzycielowi z tytułu zabezpieczeń.

W przypadku zaistnienia konieczności zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy Administrator Zabezpieczeń według swojego wyboru realizuje zabezpieczenia.

W przypadku zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych zaspokojeniu podlegają w kolejności:

- 7.4.1. koszty ustanowienia, utrzymania i wykreślenia Zabezpieczeń, a także koszty zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych, w tym wynagrodzenie Administratora Zabezpieczeń – w części w jakiej nie zostało uregulowane przez Emitenta,
- 7.4.2. odsetki za opóźnienie w zapłacie Wierzytelności Zabezpieczonych,
- 7.4.3. odsetki (kupon) przewidziane Warunkami Emisji Obligacji Serii B,
- 7.4.4. wierzytelności z tytułu wykupu (wcześniejszego wykupu) Obligacji,

Uzyskane kwoty, Administrator Zabezpieczeń wydaje Agentowi Płatniczemu, który dokonuje wypłat na rzecz Obligatariuszy stosownie do postanowień Warunków Emisji Obligacji Serii B. w przypadkach przewidzianych prawem Administrator Zabezpieczeń składa odpowiednie kwoty do depozytu sądowego. w przypadku, gdy po zaspokojeniu wszystkich roszczeń z uzyskanej sumy pozostaną niewydatkowane kwoty, zostaną one zwrócone niezwłocznie, nie później niż w terminie 14 dni, Emitentowi.

---

## 8. SZCZEGÓLNE INFORMACJE O PIERWSZEŃSTWIE W SPŁACIE ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH PRZED INNYMI ZOBOWIĄZANAMI EMITENTA

Z Obligacji nie wynikają uprawnienia do pierwszeństwa w spłacie przed innymi zobowiązaniami Emitenta.

## 9. INFORMACJE O WARUNKACH I SYTUACJACH, W KTÓRYCH EMITENT MA PRAWO ALBO JEST ZOBOWIĄZANY DO WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, JAK RÓWNIEŻ INFORMACJE O SYTUACJACH I WARUNKACH, PO SPEŁNIENIU KTÓRYCH POSIADACZ PAPIERU WARTOŚCIOWEGO UZYSKA PRAWO DO WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU PAPIERU WARTOŚCIOWEGO PRZEZ EMITENTA

Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu Obligacji w terminach określonych w pkt 9.3. poniżej.

Emitent jest zobowiązany do wcześniejszego wykupu Obligacji, a Obligatariusz uzyskuje prawo do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku: (i) gdy Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z mocy Ustawy o obligacjach w sytuacjach i na warunkach wskazanych w pkt 9.1. poniżej. (ii) żądania wcześniejszego wykupu złożonego przez Obligatariusza, w sytuacjach oraz na warunkach określonych w pkt 9.2. poniżej.

### 9.1. Wcześniejszy wykup Obligacji z mocy ustawy

Zgodnie z art. 74 ust. 5 Ustawy o obligacjach w przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby nie nastąpił jeszcze Dzień Wykupu.

Ponadto, zgodnie z art. 74 ust. 4 Ustawy o obligacjach, w przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z Ustawą o obligacjach nie posiada uprawnień do ich emitowania.

Kwota na jedną Obligację, w jakiej Obligacje podlegają wykupowi w powyższych przypadkach, równa będzie:

- (i) wartości nominalnej jednej Obligacji oraz
- (ii) wartości pozostałych do zapłaty Odsetek naliczonych do dnia, w którym kwota środków z tytułu wcześniejszego wykupu Obligacji stała się wymagalna z mocy prawa.

### 9.2. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza

Obligatariusz ma prawo do żądania wcześniejszego wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać wcześniejszego wykupu tych Obligacji tylko w przypadku i zasadach określonych w pkt 13 Warunków Emisji.

W myśl art. 74 ust. 3 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 (trzy) dni.

Zaleca się Obligatariuszom uprzedni kontakt z podmiotem prowadzącym rachunek papierów wartościowych danego Obligatariusza, na którym zapisane będą Obligacje w celu ustalenia właściwej procedury i szczegółów postępowania w zakresie składania żądania wcześniejszego wykupu, zwłaszcza w kwestii zablokowania możliwości przenoszenia własności Obligacji oraz w celu wydania stosownego zaświadczenia potwierdzającego własność Obligacji.

Realizując żądania wcześniejszego wykupu Emitent oprócz wartości nominalnej Obligacji wypłaci Odsetki naliczone do dnia wcześniejszego wykupu (łącznie z tym dniem).

Warunki Emisji Obligacji zostały załączone do niniejszego Memorandum i stanowią Załącznik 3.

### *9.3. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta*

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji Serii B na żądanie własne polegające na wykupie Obligacji Serii B w wyznaczonym przez Emitenta dniu („Dzień Wcześniejszego Wykupu”). Emitent zobowiązuje się do podania informacji o zgłoszeniu żądania wcześniejszego wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Wcześniejszego Wykupu w terminie nie krótszym niż 10 (dziesięć) Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu. Informacja ta będzie przekazana na adres mailowy wskazany w Formularzu Zapisu.

Jeżeli Dzień Wcześniejszego Wykupu przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, Emitent ma prawo do realizacji wcześniejszego wykupu (wykup Obligacji) w pierwszy przypadający po tym dniu Dzień Roboczy. Wcześniejszy Wykup może zostać zrealizowany w odniesieniu do wszystkich lub tylko co do części Obligacji. Emitent może wykonywać Wcześniejszy Wykup wielokrotnie, aż do całkowitego wykupu Obligacji. w przypadku, gdy Wcześniejszy Wykup będzie realizowany w odniesieniu do części Obligacji, wcześniejszy wykup zostanie przeprowadzony proporcjonalnie do liczby Obligacji zapisanych w Ewidencji. Nie jest dopuszczalny wykup ułamkowej części Obligacji. Decyzję o wykonaniu uprawnienia Wcześniejszego Wykupu oraz liczbie Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi, podejmuje Zarząd Emitenta określając jednocześnie zasady wcześniejszego wykupu Obligacji. Każdorazowo w przypadku skorzystania z Wcześniejszego Wykupu Emitent wskaże dzień wykonania uprawnienia Wcześniejszego Wykupu („Dzień Wcześniejszego Wykupu”).

W przypadku realizacji przez Emitenta żądania Wcześniejszego Wykupu, oprócz wartości nominalnej posiadanych Obligacji Serii B, Obligatariuszowi zostaną wypłacone odsetki do Dnia Wcześniejszego Wykupu Obligacji (łącznie).

Powyższa procedura podlegać będzie obowiązującym przepisom podatkowym.

## **10. WSKAZANIE ŹRÓDEŁ POCHODZENIA ŚRODKÓW NA SPŁATĘ ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Zobowiązania wynikające z emitowanych Obligacji będą spłacane ze środków pochodzących z bieżącej działalności Emitenta.

## **11. PRÓG DOJŚCIA EMISJI DO SKUTKU**

Emisja Obligacji dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 3.000 (słownie: trzy tysiące) sztuk Obligacji.

## **12. DODATKOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE OBLIGACJI PRZYCHODOWYCH**

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami przychodowymi.

---

### 13. INFORMACJE DOTYCZĄCE OBLIGACJI, Z KTÓRYCH ZOBOWIĄZANIA MAJĄ ZOSTAĆ SPŁACONE ZE ŚRODKÓW UZYSKANYCH ZE SPŁATY OKREŚLONYCH WIERZYTELNOŚCI LUB Z INNYCH ŚRODKÓW UZYSKANYCH W CELU SPŁATY TYCH OBLIGACJI

Nie dotyczy. Obligacje nie są Obligacjami, z których zobowiązania mają zostać spłacone ze środków uzyskanych ze spłaty określonych wierzytelności lub z innych środków uzyskanych w celu spłaty tych Obligacji.

### 14. INFORMACJE O KOSZTACH EMISJI I PRZEPROWADZENIA PUBLICZNEJ OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zarząd Emitenta szacuje koszt przygotowania i przeprowadzenia Publicznej Oferty, w tym koszty sporządzenia Memorandum z uwzględnieniem kosztów doradztwa i oferowania, na nie więcej niż 487 000,00 zł przy założeniu, że zostaną objęte wszystkie oferowane Obligacje.

### 15. INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU

Poniższe informacje są oparte wyłącznie na przepisach prawa podatkowego obowiązujących w Polsce w czasie przygotowywania Memorandum oraz na interpretacji tych przepisów wynikającej z praktyki organów podatkowych i orzecznictwa sądów administracyjnych. Na skutek zmian legislacyjnych lub zmian w interpretacji przepisów podatkowych, w tym na skutek zmian w orzecznictwie sądów administracyjnych lub praktyce organów podatkowych, stwierdzenia zawarte w Memorandum mogą stracić aktualność.

Zawarte w niniejszym Memorandum informacje podatkowe nie stanowią porady prawnej ani podatkowej, lecz mają charakter ogólny, w sposób selektywny przedstawiają poszczególne zagadnienia i nie uwzględniają wszystkich sytuacji, w jakich może znaleźć się Inwestor. Potencjalnym Inwestorom zaleca się skorzystanie z pomocy osób i podmiotów zajmujących się profesjonalnie doradztwem podatkowym, w celu uzyskania informacji o konsekwencjach podatkowych występujących w ich indywidualnych przypadkach.

Znajdujące się poniżej określenie „odsetki”, jak również każde inne określenie, ma takie znaczenie, jakie przypisuje mu się na gruncie polskiego prawa podatkowego.

#### *Podatek dochodowy*

Poniższy opis nie obejmuje specyficznych konsekwencji podatkowych mających zastosowanie w przypadku podmiotowych lub przedmiotowych zwolnień z podatku dochodowego (np. dotyczących krajowych lub zagranicznych funduszy inwestycyjnych).

#### *Osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce*

Zgodnie z art. 3 ust. 1 ustawy PDOF osoby fizyczne, jeżeli mają miejsce zamieszkania na terytorium Polski, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy). Za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Polski uważa się osobę fizyczną, która: (i) posiada na terytorium Polski centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych); lub (ii) przebywa na terytorium Polski dłużej niż 183 (sto osiemdziesiąt trzy) dni w roku podatkowym. Przepisy te stosuje się z uwzględnieniem właściwych umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska.

---

### *Opodatkowanie przychodów z odsetek (dyskonta) z Obligacji osób fizycznych*

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 3 ustawy PDOF odsetki (dyskonto) od papierów wartościowych (w tym odsetki od obligacji) kwalifikowane są jako przychody z kapitałów pieniężnych.

W świetle art. 30a ustawy PDOF przychodów z odsetek osiągniętych przez osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce nie łączy się z przychodami z innych źródeł, lecz opodatkowuje się zryczałtowanym podatkiem dochodowym wynoszącym 19% (dziewiętnaście procent) przychodu.

Zgodnie z art. 41 ust. 4d ustawy PDOF zryczałtowany podatek dochodowy od odsetek oraz dyskonta od papierów wartościowych pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów.

Zgodnie z art. 41 ust. 10 ustawy PDOF w przypadku wypłaty odsetek (dyskonta) z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Tym samym to nie podatnik, lecz podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, za którego pośrednictwem odsetki (dyskonto) są wypłacane, jako płatnik, jest odpowiedzialny za rozliczenie podatku.

Zgodnie z art. 42 ust. 1 ustawy PDOF, płatnicy przekazują stosowne kwoty podatku na rachunek bankowy właściwego urzędu skarbowego w terminie do 20 (dwudziestego) dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek. Zgodnie z art. 45 ust. 3b ustawy PDOF, jeżeli podatek nie zostanie pobrany przez płatnika, osoba fizyczna jest zobowiązana do samodzielnego rozliczenia podatku w zeznaniu rocznym, składanym do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

### *Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji przez osoby fizyczne*

Zgodnie z art. 17 ust.1 pkt 6 pkt a) ustawy PDOF przychody z odpłatnego zbycia Obligacji kwalifikowane są jako przychody z kapitałów pieniężnych.

Zgodnie z art. 30b ust. 5 ustawy PDOF, dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym Obligacji) nie podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych z zastosowaniem progresywnej stawki podatkowej, ale zgodnie z art. 30b ust. 1 ustawy PDOF jest opodatkowany zryczałtowanym 19-procentowym podatkiem dochodowym. Zgodnie z art. 30b ust. 2 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochód jest obliczany jako różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, obliczonymi na podstawie stosownych przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Na podstawie art. 17 ust. 2 oraz art. 19 ust. 1 ustawy PDOF, jeżeli cena wyrażona w umowie bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od wartości rynkowej, kwotę przychodu określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości wartości rynkowej.

Podatnik jest zobowiązany do samodzielnego rozliczenia podatku z tytułu zbycia obligacji, a osoba dokonująca wypłat nie pobiera podatku ani zaliczek na podatek. Roczne zeznanie podatkowe podatnicy powinni sporządzić w terminie do końca kwietnia roku następującego po

---

roku podatkowym, na podstawie przekazanych im przez osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, do końca lutego roku następującego po roku podatkowym, imiennych informacji o wysokości osiągniętego dochodu.

Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie obligacji następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej. Obligacje traktowane są jako aktywa związane z prowadzoną działalnością. w takim przypadku przychody z odpłatnego zbycia obligacji powinny być traktowane jako przychody z prowadzonej działalności gospodarczej i opodatkowane według zasad właściwych dla przychodu z tego źródła.

***Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu***

Zgodnie z art. 3 ust. 1 ustawy PDOP podatnicy, jeżeli mają siedzibę lub zarząd w Polsce, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia (nieograniczony obowiązek podatkowy).

Dochody (przychody) z Obligacji, w tym z odsetek albo dyskonta oraz odpłatnego zbycia Obligacji przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, podlegają opodatkowaniu na zasadach ogólnych właściwych do opodatkowania pozostałych przychodów z prowadzonej działalności gospodarczej w ramach danego źródła przychodów. Co do zasady odsetki są ujmowane jako przychód w momencie ich otrzymania, a nie zaś w momencie ich naliczenia. Przychodem z odpłatnego zbycia Obligacji jest co do zasady ich wartość wyrażona w cenie określonej w umowie. Jeżeli cena wyrażona w umowie bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od wartości rynkowej, kwotę przychodu określa organ podatkowy w wysokości wartości rynkowej (art. 14 ustawy PDOP). w przypadku dochodu z odpłatnego zbycia obligacji koszty uzyskania przychodów są co do zasady rozpoznawane w momencie, gdy odpowiadający im przychód został osiągnięty. Podatnik samodzielnie (bez udziału płatnika) rozlicza podatek dochodowy z odsetek/dyskonta oraz z odpłatnego zbycia obligacji, który rozliczany jest wraz z pozostałymi dochodami z prowadzonej przez podatnika działalności gospodarczej w ramach tego samego źródła przychodów.

Dochody (przychody) z Obligacji, w tym z ich odpłatnego zbycia, co do zasady łączy się z przychodami z zysków kapitałowych (art. 7b ust. 1 ustawy PDOP). w przypadku ubezpieczycieli, banków oraz niektórych innych podmiotów (instytucji finansowych), przychód ten zalicza się do przychodów innych niż przychody z zysków kapitałowych (art. 7b ust. 2 ustawy PDOP). Odpowiednia stawka podatku jest taka sama, jak stawka podatku stosowana do działalności gospodarczej, tj. 19% dla zwykłego podatnika lub 9% dla małych i nowych podatników.

Jeżeli Obligacje znajdują się na rachunku zbiorczym, a tożsamość podatników nie zostanie ujawniona podmiotowi prowadzącemu ten rachunek, może się zdarzyć, że podatek zostanie pobrany. Stosownie do art. 26 ust. 2a ustawy PDOP, w przypadku gdy wypłata należności z tytułu odsetek dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona, płatnik pobiera podatek w wysokości 20% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego.

---

### ***Osoby fizyczne i podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu***

Zgodnie z art. 3 ust. 2a ustawy PODOF osoby fizyczne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiągniętych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z art. 3 ust. 2 ustawy PDOP podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

#### ***Opodatkowanie przychodów z odsetek (dyskonta) z Obligacji - ograniczony obowiązek podatkowy***

##### ***Osoby fizyczne podlegające ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce***

Zasadniczo opisane powyżej zasady opodatkowania odsetek (dyskonta) Obligacji uzyskiwanych przez osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce mają również zastosowanie do odsetek uzyskiwanych przez osoby fizyczne podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, o ile właściwe umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarte z państwem będącym krajem rezydencji podatkowej osoby fizycznej nie stanowią inaczej.

Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji podatkowej.

#### ***Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych podlegający ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce***

W przypadku podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 1 ustawy PDOP odsetki (dyskonto) od Obligacji opodatkowane będą zryczałtowanym podatkiem w wysokości 20% (dwadzieścia procent).

#### ***Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji - ograniczony obowiązek podatkowy***

Zasadniczo zasady opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia Obligacji opisane powyżej mają zastosowanie również w przypadku dochodów uzyskiwanych w Polsce przez osoby fizyczne i osoby prawne podlegające w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, chyba że odpowiednie umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania przewidują inaczej.

Na gruncie wielu umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Polska, dochody uzyskane z tytułu zbycia obligacji przez rezydentów podatkowych danego państwa nie podlegają opodatkowaniu w Polsce.

#### ***Podatek od spadku i darowizn***

Zgodnie z art. 1 ust. 1 w zw. z art. 2 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn nabycie przez osoby fizyczne między innymi w drodze dziedziczenia, zapisu zwykłego, dalszego zapisu, zapisu windykacyjnego, polecenia testamentowego lub darowizny praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Polski.

---

W świetle art. 7 ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn podstawą opodatkowania jest co do zasady wartość nabytych rzeczy i praw majątkowych po potrąceniu długów i ciężarów (czysta wartość), ustalona według stanu rzeczy i praw majątkowych w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego.

Stawki podatku od spadków i darowizn są różne i zależą od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym. Stopień pokrewieństwa zostaje ustalony w oparciu o art. 14 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn.

Stosownie do art. 4a ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn zwalnia się od podatku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych (w tym obligacji) przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę, jeżeli zgłoszą nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w terminie sześciu miesięcy od dnia powstania obowiązku podatkowego, a w przypadku nabycia w drodze dziedziczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia uprawomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku. w przypadku niespełnienia powyższego warunku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych podlega opodatkowaniu na zasadach określonych dla nabywców zaliczonych do i grupy podatkowej.

Zgodnie z art. 3 pkt 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn, nabycie prawa majątkowych (w tym obligacji) podlegających wykonaniu na terytorium Polski nie podlega opodatkowaniu, jeżeli w dniu nabycia ani nabywca, ani też spadkodawca lub darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium Polski.

#### ***Podatek od czynności cywilnoprawnych***

W świetle art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych podlegają umowy sprzedaży lub zamiany rzeczy lub praw majątkowych. Czynności te podlegają opodatkowaniu, jeżeli ich przedmiotem są:

- (i) rzeczy znajdujące się na terytorium Polski lub prawa majątkowe wykonywane na terytorium Polski;
- (ii) (ii) rzeczy znajdujące się za granicą lub prawa majątkowe wykonywane za granicą, w przypadku gdy nabywca ma miejsce zamieszkania lub siedzibę na terytorium Polski i czynność cywilnoprawna została dokonana na terytorium Polski.

Co do zasady sprzedaż obligacji emitowanych przez spółki z siedzibą na terytorium Polski jest uznawana za sprzedaż praw majątkowych wykonywanych na terytorium Polski i w związku z tym podlega podatkowi od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% (jeden procent), który zgodnie z art. 4 pkt 1 w zw. z art. 10 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych jest płatny przez nabywcę i powinien zostać rozliczony w ciągu 14 (czternastu) dni od dokonania czynności (tj. od dnia zawarcia umowy sprzedaży). Podstawą opodatkowania jest wartość rynkowa rzeczy lub prawa majątkowego.

Jednakże zgodnie z art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych jest sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, (ii) dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych oraz zagranicznych firm inwestycyjnych, (iii) dokonywana w ramach rynku zorganizowanego, (iv) dokonywana poza rynkiem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy na rynku zorganizowanym – w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.



---

### *Odpowiedzialność płatnika*

Zgodnie z art. 30 Ordynacji Podatkowej, płatnik podatku, który nie wykonał obowiązków obliczenia, pobrania lub wpłaty podatku organowi podatkowemu, odpowiada całym swoim majątkiem za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik nie ponosi odpowiedzialności, jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika. w takim przypadku organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika.

### *16. WSKAZANIE STRON UMÓW O GWARANCJĘ EMISJI ORAZ ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ TYCH UMÓW*

Emitent nie przewiduje podpisania umów o gwarancję emisji.

### *17. OKREŚLENIE ZASAD DYSTRYBUCJI OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH*

#### *17.1. Wskazanie osób, do których kierowana jest Oferta*

Oferta Publiczna kierowana jest do:

- 1) osób fizycznych,
- 2) osób prawnych,
- 3) jednostek organizacyjnych nie będących osobami prawnymi, zarówno rezydentów jak i nierezydentów w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego.

Oferta Publiczna prowadzona jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Każdy Inwestor, w szczególności zamieszkały bądź mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, powinien zapoznać się z przepisami prawa Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności ograniczeniami obrotu dewizowego wynikającymi z Prawa Dewizowego oraz z przepisami prawa jakiegokolwiek innego państwa, pod którego jurysdykcją może się znajdować, aby sprawdzić czy podejmując czynności związane z nabyciem Obligacji nie narusza przepisów prawa.

Materiały nie podlegają ani nie są przeznaczone do rozpowszechniania, ogłaszania, dystrybucji poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności nie mogą być pośrednio ani bezpośrednio, w całości ani w części rozpowszechniane w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, Kanadzie, Japonii, Australii, ani w żadnej jurysdykcji, w której stanowiłoby to naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagałoby rejestracji, zgłoszenia lub uzyskania zezwolenia.

W świetle ograniczeń prawnych, osoby zdefiniowane jako „US Person”, zgodnie z definicją wskazaną w Regulacji S, wydanej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933r. z późniejszymi zmianami (US Securities Act 1933) ani osoby działające w imieniu lub na rzecz osób zdefiniowanych jako „US Person” nie są uprawnione do nabycia Obligacji.

Poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej niniejsze Memorandum Informacyjne nie może być traktowany jako propozycja, oferta lub zaproszenie do nabycia obligacji ani jako zamiar pozyskania ofert kupna obligacji w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której podjęcie takich działań byłoby niezgodne z obowiązującymi regulacjami.

#### *17.2. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji*

Oferta Publiczna rozpocznie się z chwilą rozpoczęcia udostępnienia do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego. Poszczególne czynności związane z Ofertą Publiczną będą wykonywane we wskazanych poniżej terminach:

CZYNNOŚĆ	TERMIN
Publikacja Memorandum Informacyjnego	10 listopada 2021 r.
Przyjmowanie Zapisów na Obligacje	10 listopada 2021–26 listopada 2021 r.
Przydział Obligacji	30 listopada 2021 r.

Terminy Oferty Obligacji mogą ulec zmianie.

W przypadku przedłużenia któregoś z powyższych terminów, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. w przypadku przesunięcia któregoś z tych terminów na późniejszy okres, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu rozpoczęcia biegu pierwotnego terminu. W przypadku skrócenia któregoś z tych terminów lub przełożenia go na okres wcześniejszy, stosowna informacja zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu takiej decyzji, nie później niż w dniu tego wcześniejszego terminu. Przedłużenie terminu przyjmowania zapisów może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Memorandum Informacyjnego i termin ten nie może być dłuższy, niż trzy miesiące od dnia otwarcia Publicznej Oferty Obligacji.

Informacja o zmianie terminów przekazana zostanie w formie Komunikatu Aktualizującego do Memorandum Informacyjnego podanego do publicznej wiadomości w trybie, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, czyli na stronie internetowej Spółki: [www.efficenter.pl](http://www.efficenter.pl) oraz na stronie internetowej PCDM: [www.pcdm.pl](http://www.pcdm.pl) i VAM: [www.ventusam.pl](http://www.ventusam.pl).

Sprostowanie niedokładności, błędów pisarskich albo rachunkowych lub innych oczywistych omyłek nie stanowi zmiany Warunków Emisji. Tym samym Emitent jest uprawniony do korekty treści Warunków Emisji w tym zakresie bez zgody Obligatariuszy.

### **17.3. Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz terminy związania zapisem**

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego oferuje się do 5.000 (słownie: pięć tysięcy) Obligacji na okaziciela Serii B Emitenta o wartości nominalnej i cenie emisyjnej równej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

Firmą inwestycyjną pośredniczącą w Ofercie Publicznej Obligacji jest Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie i Dom Maklerski Ventus Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie.

Oferowanie odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Memorandum Informacyjnym, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Ofercie oraz Emitencie.

Oferta Publiczna jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej niniejsze Memorandum Informacyjne nie może być traktowany jako rekomendacja, propozycja lub oferta nabycia Obligacji. Ani niniejsze Memorandum Informacyjne, ani papiery wartościowe nim objęte nie były przedmiotem zatwierdzenia, rejestracji lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczpospolitą Polską. Papiery wartościowe objęte niniejszym Memorandum Informacyjnym nie mogą być oferowane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, chyba że w danym państwie taka oferta mogłaby zostać przeprowadzona zgodnie z prawem, bez konieczności spełnienia jakichkolwiek dodatkowych wymagań prawnych. Każdy Inwestor zamieszkały lub mający siedzibę poza Rzeczpospolitą Polską, który zamierza uczestniczyć w Ofercie, powinien zapoznać się z przepisami prawa polskiego oraz przepisami obowiązującymi w innych państwach, które mogą mieć do niego zastosowanie w tym zakresie.

---

## Koszty zapisu

W związku ze złożeniem zapisu Inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów, za wyjątkiem ewentualnych kosztów wynikających ze złożenia zapisu drogą korespondencyjną.

Inwestor musi liczyć się z możliwością poniesienia kosztu otwarcia rachunku papierów wartościowych, w przypadku gdy nie jest właścicielem takiego rachunku, a chciałby, aby Obligacje były na nim zapisane po ich rejestracji w Depozycie.

### Zasady składania zapisów

- PCDM

**Zapis na Obligacje może zostać złożony jedynie przez osobę, która zawarła z PCDM umowę świadczenia usług maklerskich polegających na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia instrumentów finansowych.**

W przypadku, gdy osoba zainteresowana nabyciem Obligacji nie ma zawartej takiej umowy, powinna ona skontaktować się z PCDM w celu uzyskania wyjaśnień, co do trybu i zasad jej podpisania.

- VAM

Osoba zainteresowana nabyciem Obligacji, powinna skontaktować się z VAM w celu uzyskania wyjaśnień, co do trybu i zasad jej podpisania.

**Pojedynczy zapis na Obligacje złożony przez Inwestora nie może obejmować mniej niż 5 (pięć) Obligacji i więcej niż łączna liczba Obligacji przewidzianych w Ofercie Publicznej.**

Pojedynczy zapis na mniej niż 5 (pięć) Obligacji będzie uważany za nieważny. Zapis opiewający na większą liczbę Obligacji niż liczba Obligacji oferowanych w Ofercie Publicznej będzie traktowany jak zapis na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie Publicznej. Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Obligacje, przy czym łączna liczba Obligacji określona w zapisach złożonych przez jednego Inwestora, nie może być większa niż liczba oferowanych Obligacji. Przy zachowaniu tej zasady wielokrotne zapisy składane przez Inwestora będą przy przydziale Obligacji traktowane jak jeden zapis.

Zapisy na Obligacje mogą być składane w formie papierowej albo elektronicznej.

Zapis na Obligacje Inwestorzy powinni składać na Formularzu Zapisu, który stanowi Załącznik nr 5 do Memorandum Informacyjnego, bądź odpowiednio w postaci elektronicznej, za pośrednictwem odpowiedniego formularza elektronicznego udostępnionego w związku z Ofertą Publiczną w Systemie PCDM lub na stronie internetowej VAM.

Zapis na Obligacje może zostać złożony:

- elektronicznie poprzez wypełnienie Formularza Zapisu dostępnego w systemie PCDM na stronie: <https://portal.pcdm.pl/creator> ;
- elektronicznie poprzez wypełnienie Formularza Zapisu dostępnego na stronie internetowej: [www.ventusam.pl](http://www.ventusam.pl) ;
- elektronicznie poprzez przesłanie skanu Formularza Zapisu na adres e-mail: [obligacje@pcdm.pl](mailto:obligacje@pcdm.pl) lub [zapis@ventusam.pl](mailto:zapis@ventusam.pl) zawierającego skan podpisanego dokumentu;
- w Punkcie Obsługi Klientów PCDM przy ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa lub w każdym Punkcie Obsługi Klientów spośród wymienionych w Załączniku nr 4 niniejszego Memorandum Informacyjnego, lub w innym miejscu uzgodnionym z PCDM lub;

- 
- w Punkcie Obsługi Klientów VAM przy ul. Cybernetyki 19B, 02-677 Warszawa lub w każdym Punkcie Obsługi Klientów spośród wymienionych w Załączniku nr 4 niniejszego Memorandum Informacyjnego, lub w innym miejscu uzgodnionym z VAM;
  - poprzez przesłanie podpisanego Formularza Zapisu drogą korespondencyjną - pocztą lub kurierem - na adres PCDM przy ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa, przy czym Formularz Zapisu musi zostać dostarczony na adres PCDM najpóźniej do godz. 17:00 ostatniego dnia przewidzianego na przyjmowanie zapisów na Obligacje.
  - poprzez przesłanie podpisanego Formularza Zapisu drogą korespondencyjną - pocztą lub kurierem - na adres VAM przy ul. Cybernetyki 19B, 02-677 Warszawa, przy czym Formularz Zapisu musi zostać dostarczony na adres VAM najpóźniej do godz. 17:00 ostatniego dnia przewidzianego na przyjmowanie zapisów na Obligacje.

Zapisy składane elektronicznie powinny zostać złożone najpóźniej do godziny 23.59 w ostatnim dniu przyjmowania Zapisów.

W każdym z Punktów Obsługi Klientów przyjmujących Zapisy na Obligacje można uzyskać informację o szczegółowych zasadach dokonywania zapisów i ich opłacania.

W przypadku zapisów składanych korespondencyjnie albo kanałem elektronicznym, wymagane jest również dołączenie do nich kopii dowodu tożsamości i kopii dodatkowego dokumentu poświadczającego tożsamość (zawierającego PESEL lub/i zdjęcie). Ich brak spowoduje, że zapis taki nie zostanie uznany za złożony.

Dopuszczalne jest składanie zapisów za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. Pełnomocnictwo wymaga zachowania formy pisemnej pod rygorem nieważności. w przypadku Inwestora, który nie zawarł wcześniej z PCDM umowy świadczenia usług maklerskich polegających na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia instrumentów finansowych, a umowa taka jest zawierana przez pełnomocnika, Inwestor musi osobiście wypełnić formularz identyfikacji klienta. Formularz ten musi zostać przedstawiony przez pełnomocnika wraz z dokumentem pełnomocnictwa. Oryginał pełnomocnictwa powinien zostać przekazany PCDM najpóźniej wraz ze złożeniem zapisu. Składając zapis na Obligacje pełnomocnik okazuje pracownikowi PCDM dokument tożsamości. w przypadku składania zapisu drogą korespondencyjną oryginał pełnomocnictwa powinien zostać dostarczony na adres PCDM najpóźniej do godz. 17:00 ostatniego dnia przewidzianego na składanie zapisów. Wymagane jest również dołączenie do niego kopii dowodu tożsamości i kopii dokumentu poświadczającego tożsamość zarówno mocodawcy, jak i pełnomocnika. Ich brak spowoduje, że zapis taki nie zostanie uznany za złożony.

Zapisy składane przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym odrębnie na rzecz poszczególnych, zarządzanych przez towarzystwo funduszy, stanowią w rozumieniu niniejszego Memorandum Informacyjnego zapisy odrębnych Inwestorów.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie powinien złożyć jeden zapis zbiorczy na rzecz poszczególnych klientów, dołączając do zapisu listę Inwestorów zawierającą w odniesieniu do każdego z Inwestorów informacje określone odpowiednio w Formularzu Zapisu na Obligacje.

Zapis, który nie zawiera wszystkich danych zawartych w Formularzu jest nieważny. Dodatkowe postanowienia nieprzewidziane w Formularzu nie wywołują skutków prawnych.

Zapis na Obligacje dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu jest nieważny.

---

Zapis jest nieodwołalny za wyjątkiem przypadków opisanych w pkt. 17.5 Rozdziału IV Memorandum.

Składając zapis na Obligacje Inwestor lub jego pełnomocnik może złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania Obligacji, która umożliwi zapisanie Obligacji na rachunku papierów wartościowych Inwestora po ich rejestracji w Depozycie.

Dyspozycja deponowania Obligacji stanowi część Formularza Zapisu na Obligacje.

Inwestor zobowiązuje się do przekazania PCDM informacji o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego w dyspozycji deponowania numeru rachunku papierów wartościowych i podmiotu prowadzącego ten rachunek niezwłocznie po zajściu tej zmiany i przy zachowaniu formy pisemnej.

W razie składania zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika, w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w szczególności na temat dokumentów wymaganych przy składaniu zapisów przez przedstawicieli ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające w imieniu inwestorów potencjalni inwestorzy powinni skontaktować się z PCDM lub VAM.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia Formularza Zapisu na Obligacje ponosi Inwestor.

#### **Termin związania zapisem**

Subskrybent będzie związany złożonym zapisem do dnia przydziału Obligacji lub do czasu wycofania zgody na nabycie Obligacji, lub do dnia ogłoszenia informacji o niedościsłu oferty publicznej Obligacji do skutku.

#### **17.4. Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej**

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu jest opłacenie Obligacji w kwocie równej iloczynowi liczby Obligacji wskazanej w zapisie i ceny emisyjnej Obligacji.

Wpłata na Obligacje powinna zostać dokonana w złotych polskich na rachunek:

- Prosper Capital Dom Maklerski S.A. o numerze:

**42 1020 1026 0000 1302 0473 7799**

- Dom Maklerski Ventus Asset Management S.A. o numerze:

**78 2160 0003 2000 1627 4723 0001**

Wpłata na Obligacje powinna zostać uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby środki na nabycie Obligacji zostały zaksięgowane na rachunku bankowym PCDM lub VAM najpóźniej do końca ostatniego dnia przyjmowania zapisów na Obligacje (data uznania rachunku PCDM lub VAM), pod rygorem uznania zapisu za nieważny i nie uwzględniania go przy przydziale Obligacji.

Tytuł wpłaty: Zapis na Obligacje serii B Efficenter –[imię i nazwisko/nazwa (firma) Inwestora]

Wpłata na Obligacje powinna być dokonana z rachunku bankowego prowadzonego na rzecz Inwestora.

Wpłata na mniejszą liczbę Obligacji niż wskazana w zapisie (lecz nie mniejszą niż na 5 (pięć) sztuk) nie oznacza nieważności zapisu, a powoduje, że będzie on traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji).

Inwestorzy mogą opłacać Obligacje dokonując wielokrotnych przelewów, których wartość będzie podlegała sumowaniu.

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Obligacje. w szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Wpłaty na Obligacje nie podlegają oprocentowaniu.

*17.5. Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylecia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchycienie było skuteczne*

Zapis na Obligacje Oferowane jest nieodwołalny za wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej.

W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Obligacji udostępniony zostanie Suplement do Memorandum Informacyjnego zawierający informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Obligacji, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po udostępnieniu Memorandum Informacyjnego, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem Suplementu, może wycofać zgodę na nabycie lub subskrypcję Obligacji. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie złożone na piśmie w PCDM lub VAM, w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych od dnia udostępnienia Suplementu, o ile Emitent nie wyznaczy dłuższego terminu. Suplement będzie zawierać informację o dacie, do której przysługuje prawo wycofania zgody na nabycie Obligacji.

Emitent nie może dokonać przydziału Obligacji wcześniej niż po upływie terminu do wycofania zgody przez Inwestora. w związku z tym w przypadku opublikowania Suplementu, którego data publikacji powodowałaby, że termin do którego przysługuje prawo wycofania zgody przypadłaby później, niż termin przydziału Obligacji określony w harmonogramie, termin przydziału Obligacji zostanie stosownie przesunięty a Suplement będzie zawierał informację o zmianie daty przydziału oraz wskazywał datę, do której Inwestorom przysługuje prawo wycofania zgody.

Osoby, które nie złożyły oświadczenia o wycofaniu zgody w związku z opublikowaniem Suplementem do Memorandum Informacyjnego, związane są złożonym zapisem na Obligacje zgodnie z warunkami zawartymi w zmienionym Suplemencie Memorandum.

W przypadku wycofania zgody na nabycie lub subskrypcję Obligacji, PCDM lub VAM zwróci Inwestorowi wpłaconą kwotę, na rachunek bankowy wskazany na Formularzu Zapisu w terminie do 7 (siedmiu) Dni Roboczych bez żadnych odsetek ani odszkodowań.

*17.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych*

Przydział Obligacji zostanie dokonany w Dniu Przydziału, określonym w pkt 17.2. powyżej.

Przydział Obligacji nastąpi w oparciu o poprawnie złożone zapisy i poprawnie dokonane wpłaty na Obligacje, zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym.

Jeżeli liczba Obligacji objętych zapisami, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z przyjętymi zasadami, wyniesie nie więcej niż liczba Obligacji oferowanych, każdemu

---

Inwestorowi składającemu zapis na Obligacje zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką złożył zapis.

Jeżeli łączna liczba Obligacji objętych złożonymi zapisami, opłaconymi i przyjętymi do przydziału zgodnie z przyjętymi zasadami wyniesie więcej niż liczba Obligacji oferowanych zapisy Inwestorów będą podlegać proporcjonalnej redukcji. Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Obligacje nieprzyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejnym Inwestorom w kolejności od największego Zapisu, po jednej Obligacji, aż do przydzielenia wszystkich pozostałych w wyniku nieprzydzielenia ułamkowych części Obligacji.

W razie niemożności zastosowania powyższych kryteriów, w szczególności, gdy zapisy opiewają na tę samą liczbę Obligacji, Obligacje są przypisywane losowo.

Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż określona w zapisie nie daje podstawy do odstąpienia od zapisu.

Informacja o dokonaniu przydziału Obligacji zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane niniejsze Memorandum Informacyjne.

#### **17.7. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot**

W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału Inwestorowi składającemu zapis na Obligacje nie zostaną przydzielone Obligacje lub przydzielona zostanie mniejsza liczba Obligacji niż ta, na którą złożono zapis, nadpłacone kwoty zostaną zwrócone Inwestorowi w terminie do 7 (siedmiu) Dni Roboczych od dnia dokonania przydziału Obligacji.

W przypadku wycofania zgody na nabycie Obligacji w związku z udostępnieniem Suplementu do Memorandum Informacyjnego, dokonane wpłaty zostaną zwrócone takiemu Inwestorowi w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od daty złożenia PCDM lub VAM oświadczenia na piśmie o wycofaniu zgody.

Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w Formularzu Zapisu.

#### **17.8. Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia**

##### **Niedojście Oferty do skutku**

Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy do dnia zamknięcia subskrypcji Obligacji w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym, nie zostanie objętych zapisem oraz należycie opłaconych przynajmniej 3.000 (trzy tysiące) Obligacji.

##### **Odstąpienie od Oferty**

Emitent może w każdym czasie i bez podawania przyczyn podjąć decyzję o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty.

##### **Zawieszenie Oferty**

Emitent może w każdym czasie i bez podawania przyczyn podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty. Terminy te Spółka, może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po jej ustaleniu, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne.

---

**17.9.** *Sposób i forma ogłoszenia o dojsciu albo niedojsciu Oferty do skutku, odstapieniu od przeprowadzania Oferty lub jej odwołaniu, zawieszeniu Oferty oraz sposób i termin zwrotu wpłaconych kwot*

W przypadku dojścia albo niedojścia do skutku Oferty informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po powzięciu tej informacji przez Emitenta, w sposób w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: [www.efficienter.pl](http://www.efficienter.pl) oraz na stronie internetowej PCDM: [www.pcdm.pl](http://www.pcdm.pl) i VAM: [www.ventusam.pl](http://www.ventusam.pl).

W przypadku odstąpienia od przeprowadzania Oferty lub jej odwołania informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po powzięciu tej informacji przez Emitenta, w sposób w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: [www.efficienter.pl](http://www.efficienter.pl) oraz na stronie internetowej PCDM: [www.pcdm.pl](http://www.pcdm.pl) i VAM: [www.ventusam.pl](http://www.ventusam.pl).

Informację o zawieszeniu Oferty Emitent poda do publicznej wiadomości w formie Suplementu do Memorandum Informacyjnego w sposób w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: [www.efficienter.pl](http://www.efficienter.pl) oraz na stronie internetowej PCDM: [www.pcdm.pl](http://www.pcdm.pl) i VAM: [www.ventusam.pl](http://www.ventusam.pl).

W przypadku zawieszenia Oferty w trakcie trwania subskrypcji złożone zapisy zostaną przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na Obligacje nie będą podlegać automatycznemu zwrotowi Inwestorom. Osoby, które wyraziły zgodę na nabycie Obligacje mają natomiast prawo do wycofania zgody w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych od dnia udostępnienia Suplementu do Memorandum Informacyjnego, na podstawie którego oferta jest zawieszana. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone PCDM lub VAM.

Zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 (siedmiu) dni roboczych od odpowiednio dnia ogłoszenia przez Emitenta informacji odpowiednio o niedojściu Oferty do skutku albo dnia ogłoszenia przez Emitenta o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty, albo w terminie 7 (siedmiu) dni roboczych od daty złożenia PCDM lub VAM oświadczenia na piśmie o wycofaniu zgody w przypadku zawieszenia oferty.

Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w Formularzu Zapisu.

**18. WSKAZANIE CELÓW EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ REALIZOWANE Z UZYSKANYCH WPŁYWÓW Z EMISJI, WRAZ ZE WSKAZANIEM PLANOWANEJ WIELKOŚCI WPŁYWÓW, OKREŚLENIEM, JAKA CZĘŚĆ TYCH WPŁYWÓW BĘDZIE PRZEZNACZONA NA KAŻDY Z WYMIENIONYCH CELÓW ORAZ WSKAZANIE, CZY CELE EMISJI MOGĄ ULEC ZMIANIE**

Celem emisji Obligacji Serii B jest pozyskanie środków pieniężnych, które zostaną przeznaczone na bieżącą działalność Emitenta oraz na nabycie pakietów wierzytelności przez fundusze inwestycyjne lub spółki z grupy Emitenta, a także na nabywanie certyfikatów funduszy nabywających portfele wierzytelności, z zastrzeżeniem, że środki uzyskane z emisji Obligacji serii B nie będą wykorzystane na udzielanie pożyczek ani innego rodzaju finansowania osobom fizycznym lub podmiotom spoza grupy Emitenta oraz nie zostaną przeznaczone na bezpośrednie nabycie przez Emitenta pakietów wierzytelności. Część środków z Emisji może zostać



---

przeznaczona na wypłatę wynagrodzenia dla Prosper Capital Dom Maklerski S.A. i Domu Maklerskiego Ventus Asset Management S.A. z tytułu umowy oferowania Obligacji.

Planowana wielkość wpływów z emisji Obligacji wynosi 5.000.000,00 zł. Środki pozyskane z Oferty:

- nie mniej niż 80% zostanie przeznaczone na zakup nowych pakietów wierzytelności przez fundusze inwestycyjne lub spółki z grupy Emitenta,
- nie więcej niż 20% zostanie przeznaczone na bieżącą działalność Emitenta.

Emitent nie przewiduje zmiany celów w ramach niniejszej emisji Obligacji. Kwoty przeznaczone na poszczególne cele mogą ulec nieznacznym zmianom, jednak nie więcej niż 10%.

---

## V. DANE O EMITENCIE

1. NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI (TELEFON), ADRESEM GŁÓWNEJ STRONY INTERNETOWEJ I ADRESEM POCZTY ELEKTRONICZNEJ, IDENTYFIKATOREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ ORAZ NUMEREM WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ

Firma pełna:	Efficenter spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Firma skrócona:	Efficenter sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Migdałowa 4, 02-796 Warszawa
Telefon:	+48 22 428 18 08
Poczta elektroniczna:	<a href="mailto:biuro@efficenter.pl">biuro@efficenter.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.efficenter.pl">www.efficenter.pl</a>
Numer KRS:	0000690682
REGON:	368063998
NIP:	9512443538
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

2. WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY

Emitent został utworzony na czas nieoznaczony.

3. PRZEPISY PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT

Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i działa zgodnie z Umową Spółki i innymi właściwymi przepisami prawa.

4. SĄD, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU

Emitent został zarejestrowany w dniu 17 sierpnia 2017 roku w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000690682.

Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania zezwolenia jakiegokolwiek organu.

5. KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA

Spółka Efficenter sp. z o.o. powstała w sierpniu 2017 roku, w tym samym roku Spółka dokonała zakupu pierwszego portfela wierzytelności. Efficenter sp. z o.o jest spółką działającą na rynku zarządzania wierzytelnościami, specjalizując się w zakupie wierzytelności konsumenckich na własny rachunek. Spółka koncentruje się na inwestowaniu w wyselekcjonowane, starannie wycenione portfele masowe z sektora pożyczek konsumenckich tzw. chwilówek. Proces dochodzenia wierzytelności prowadzony jest przez doświadczonych i wykwalifikowanych pracowników w ramach własnych struktur na każdym etapie od windykacji polubownej po egzekucję komorniczą. Emitent inwestuje w wysokiej jakości portfele wierzytelności od zaufanych pierwotnych wierzycieli. Przeprowadza staranną analizę kupionych portfeli dzięki czemu odpowiednio tworzy proces dochodzenia

wierzytelności, zwiększając jednocześnie efektywność zakupów. Jedynym udziałowcem w kapitale zakładowym Spółki jest spółka F.L. Clover sp. z o.o. reprezentująca polski kapitał.

#### 6. OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA

Na dzień udostępnienia Memorandum Informacyjnego kapitał zakładowy Emitenta wynosi 1.000.000,00 zł i został pokryty. Kapitał zakładowy jest podzielony na 10 000 udziałów o łącznej wysokości 1.000.000,00 zł.

Zgodnie z jednostkowym bilansem Emitenta:

- na dzień 31 grudnia 2019 roku,
- na dzień 31 grudnia 2020 roku,

które były przedmiotem badania przez biegłego rewidenta oraz bilansem:

- na dzień 30 września 2021 roku, które nie było badane przez biegłego rewidenta, na wartość kapitału własnego Spółki składają się następujące pozycje:

[tys. zł]	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>2 886,7</b>	<b>3 226,2</b>	<b>6 427,3</b>
Kapitał zakładowy	1 000,0	1 000,0	1 000,0
Kapitał zapasowy	0,0	1 886,7	2 226,2
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0
Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	259,9	0,0	0,0
Zysk (strata) netto	1 626,8	339,5	3 201,2

Źródło: Emitent

#### 7. INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego w Spółce nie występuje nieopłacony kapitał zakładowy.

#### 8. WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE PAPIERY WARTOŚCIOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE

Na dzień publikacji Memorandum Informacyjnego żadne papiery wartościowe Emitenta, nie są ani nie były przedmiotem notowań na żadnym rynku zorganizowanym.

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego, Emitent nie wystawiał żadnych kwitów depozytowych.

#### 9. INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO PAPIEROM WARTOŚCIOWYM

Ani Emitent ani emitowane przez niego papiery wartościowe nie mają przyznanego ratingu.

**10. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM, UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM, EGZEKUCYJNYM LUB LIKWIDACYJNYM**

Zgodnie z wiedzą Emitenta, nie zostały wobec Spółki wszczęte postępowania upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe, egzekucyjne ani likwidacyjne mogące mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

**11. INFORMACJE O WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWANIACH PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, W TYM O POSTĘPOWANIACH W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY, LUB TAKIMI, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI ALBO MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA**

W stosunku do Emitenta nie toczą się, ani nie toczyły się, w okresie ostatnich 12 miesięcy, przed organami administracji publicznej żadne postępowania, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo też mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

W stosunku do Emitenta nie toczą się, ani nie toczyły się w okresie ostatnich 12 miesięcy, żadne postępowania sądowe lub arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo też mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

W opinii Emitenta nie powinny wystąpić żadne tego typu postępowania, które to postępowania mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

**12. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA, W SZCZEGÓLNOŚCI KSZTAŁTUJĄCE JEGO SYTUACJĘ EKONOMICZNĄ I FINANSOWĄ, KTÓRE MOGĄ ISTOTNIE WPŁYNAĆ NA MOŻLIWOŚĆ REALIZACJI PRZEZ NABYWCÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH UPRAWNIEŃ W NICH INKORPOROWANYCH**

[ tys. zł]	31.12.2019	31.12.2020	30.09.2021
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	4 957,8	2 870,0	5 523,4
Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania długoterminowe	1 004,3	1 000,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	3 953,5	1 870,0	5 523,4
Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0	0,0
<b>Zobowiązania przeterminowane</b>	0,0	0,0	0,0

Źródło; Emitent

W opinii Emitenta nie istnieją inne niż wskazane powyżej zobowiązania, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.

**13. INFORMACJE O NIETYPOWYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYM W MEMORANDUM**

W opinii Emitenta brak jest nietypowych okoliczności lub zdarzeń mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej za rok obrotowy 2020.

---

14. WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI FINANSOWEJ I MAJĄTKOWEJ EMITENTA ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH ZA OSTATNI ROK OBROTOWY

W ocenie Emitenta po sporządzeniu danych finansowych, określonych w sprawozdaniach finansowych załączonych do niniejszego Memorandum nie zaszły istotne wydarzenia.

15. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA

Emitent nie opublikował prognoz finansowych.

16. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA

Zarząd

Zgodnie z §11 Aktu Założycielskiego Spółki, Zarząd składa się z od jednego do trzech członków. Zarząd powoływany jest na czas nieokreślony.

Siedziba Emitenta mieści się przy ul. Migdałowa 4, 02-796 Warszawa,

Na dzień publikacji Memorandum, Zarząd Emitenta jest jednoosobowy:

**Pan Marcin Lewandowski – Prezes Zarządu**

Imię i nazwisko: Marcin Lewandowski

Zajmowane stanowisko: Prezes Zarządu

Termin upływu kadencji: W umowie spółki nie została określona kadencyjność.

**Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:**

Absolwent Prywatnej Wyższej Szkoły Businessu i Administracji w Warszawie. Karierę zawodową rozpoczął w roku 2000 w branży security w AAT Trading Company. w latach 2004-2006 pełnił funkcję Dyrektora w firmie GV Polska, nadzorował tworzenie i prowadzenie oddziału spółki oraz był odpowiedzialny za politykę sprzedaży. w latach 2006 – 2007 Dyrektor oddziału firmy Alpol. Od 2007 prowadzi własną działalność gospodarczą, a od 2011 jest pełnomocnikiem spółki b. Clover, w której jest odpowiedzialny za zarządzanie finansami, pozyskiwanie kapitału oraz nadzoruje realizację strategii spółki w zakresie obrotu nieruchomości. Od lipca 2014 r. do marca 2017r pełnił funkcję Dyrektora Finansowego i Prokurenta spółki Suisse Légiste. Był odpowiedzialny za wyceny portfeli wierzytelności oraz nadzór i wdrożenie strategii rozwoju spółki w zakresie zarządzania wierzytelnościami zakupionymi na własny rachunek. Koordynował działania mające na celu stworzenie sekurytyzacyjnego zamkniętego funduszu inwestycyjnego oraz uzyskanie przez spółkę licencji KNF na zarządzanie wierzytelnościami sekurytyzowanymi. Od września 2017r pełni funkcję Prezesa Zarządu spółki EFFICENTER zajmującej się zarządzaniem wierzytelnościami, a od grudnia 2020 r. pełni funkcję Członka Zarządu spółki CDR Investment sp. z o.o.

**Wskazanie, czy osoba zarządzająca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:**

---

Pan Marcin Lewandowski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji.

**Informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:**

Pan Marcin Lewandowski nie jest wpisany w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym ani w innym równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

**Informacje o pozbawieniu osoby zarządzającej przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:**

Pan Marcin Lewandowski nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pan Marcin Lewandowski nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

**Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby zarządzającej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:**

W odniesieniu do Pana Marcina Lewandowskiego nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karno-skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

**Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę zarządzającą Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby zarządzającej Emitenta:**

W odniesieniu do Pana Marcina Lewandowskiego nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

#### Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza nie dostała powołania.

## 17. DANE O STRUKTURZE WSPÓLNIKÓW

Kapitał podstawowy wynosi 1.000.000 PLN i dzieli się na 10.000 (dziesięć tysięcy) udziałów.

Na dzień publikacji Memorandum struktura wspólników Emitenta jest następująca:

Wspólnik	Liczba udziałów	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nominalna w PLN
F.L. Clover sp. z o.o.	10.000	100%	1.000.000,00
<b>Suma</b>	<b>10.000</b>	<b>100%</b>	<b>1.000.000,00</b>

Źródło: Emitent

Zgodnie z wiedzą Emitenta nie toczyły się ani nie zakończyły w okresie ostatnich 2 lat postępowania cywilne, karne, administracyjne lub karno-skarbowe dotyczące osób fizycznych posiadających ponad 10% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

## 18. PODSTAWOWE INFORMACJE O DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZE WSKAZANIEM W SZCZEGÓLNOŚCI PRODUKTÓW, RYNKÓW ZBYTU, POSIADANYCH ISTOTNYCH ZEZWOLEŃ I KONCESJI

### **Schemat powiązań osobowych i kapitałowych w Spółce Efficenter sp. z o.o.**



Źródło: Emitent

### **Model biznesowy**

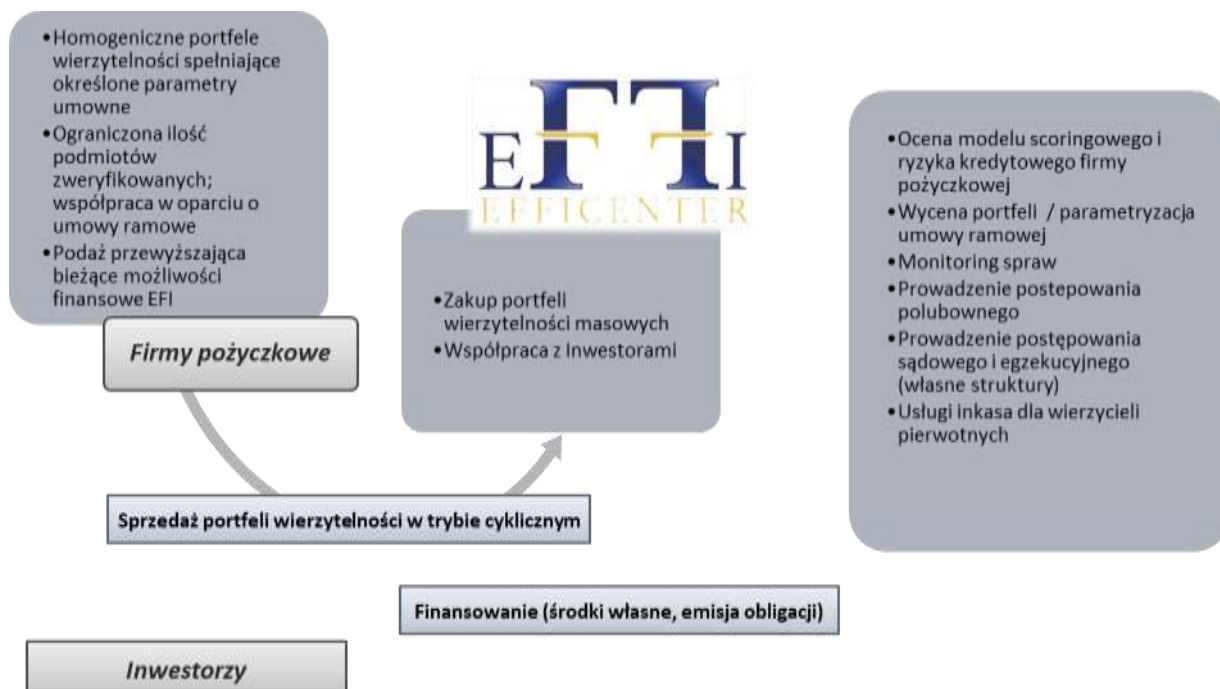
Spółka prowadzi działalność w oparciu o sprawdzony i skuteczny model biznesowy. W obu spółkach zatrudnionych jest 40 osób.

Proces dochodzenia wierzytelności prowadzony jest przez doświadczonych i wykwalifikowanych pracowników w ramach własnych struktur spółki CDR Investment, na każdym etapie od wyceny portfela i windykacji polubowej po egzekucję komorniczą.

Na lepsze parametry zwrotu z inwestycji w porównaniu z branżą wpływają:

- kupowanie wierzytelności o niskiej ekspozycji i znikomym współczynniku fraudów, na bardzo wczesnym DPD, w ramach umów ramowych i pakietów wyłącznie od pierwotnego wierzyciela po windykacji wewnętrznej,

- W pełni zautomatyzowany proces windykacji,
- Oparcie wynagrodzenia dla serwisera o success fee.



Źródło: Emitent

### Ramowy proces inwestycji w windykację

- Polityka inwestycyjna Spółki sprowadza się do inwestowania w starannie, wybrane portfele wierzytelności masowych od sprawdzonych pierwotnych wierzycieli. Polityka ta jest oparta o znajomość rynku, wiedzę, doświadczenie oraz wycenę wierzytelności, dzięki czemu nabywane są wyłącznie portfele, które potencjalnie przyniosą największe stopy zwrotu.
- Spółka reinwestuje odzyskane środki na każdym etapie procesu windykacyjnego w nowe portfele wierzytelności po odliczeniu kosztów finansowych i windykacji.
- Ceny zakupu portfeli wierzytelności nabywanych przez Spółkę oscylują pomiędzy 10% a 60% wartości nominalnej wierzytelności. Rentowność poszczególnych działalności zaprezentowana została na poniższym schemacie.
- Oczekiwana stopa zwrotu (IRR) wynosi 22,18% przy założeniu 36m krzywej\*

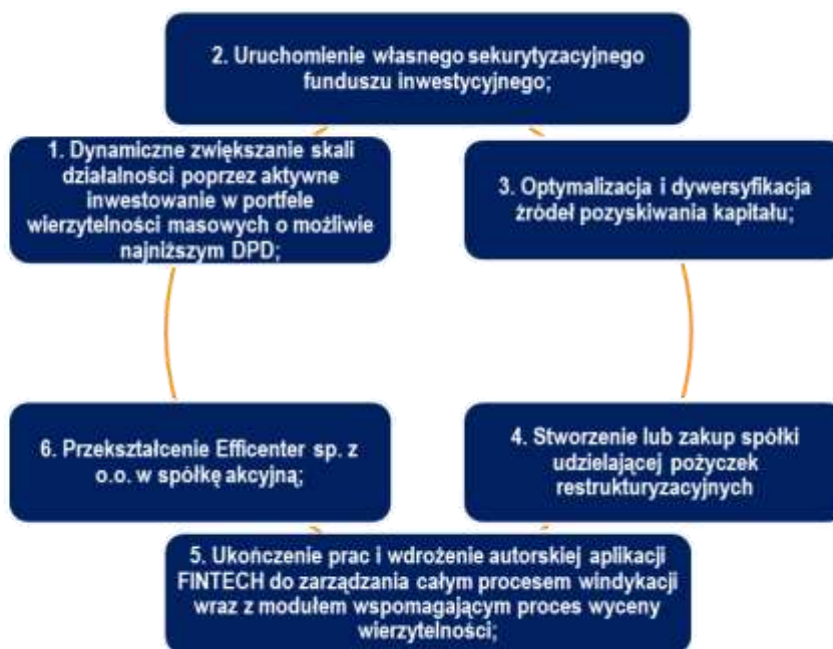
\* dane odnoszą się do wyników z przeszłości nie stanowią pewnego wskaźnika na przyszłość. przedstawiane prognozy nie stanowią pewnego wskaźnika przyszłych wyników



## Strategia rozwoju

Strategia rozwoju Spółki na najbliższe 24 miesiące zakłada dalsze wzmocnienie pozycji rynkowej, poprawę rentowności inwestycji oraz optymalizację i automatyzację procesu windykacji i przekazywania informacji.

Swoje cele Zarząd Spółki planuje osiągnąć poprzez realizację zamierzeń strategicznych zaprezentowanych na rysunku poniżej.



Źródło: Emitent

## Polityka inwestycyjna

- Priorytet inwestycyjny dla portfeli pożyczek detalicznych (chwilówek) o niskim nominalne (średnia zadłużenia 2 tys. zł) przed datą wymagalności lub tuż po terminie wymagalności
- Inwestowanie wyłącznie w wyselekcjonowane portfele pożyczek masowych od zweryfikowanych partnerów charakteryzujących się niskim wskaźnikiem NPL (< 10%)
- Dążenie do oparcia współpracy w oparciu o umowę ramową (forward flow) umożliwiającą nabywanie homogenicznych wierzytelności o zbliżonej charakterystyce, w trybie ciągłym na z góry określonych warunkach
- Dążenie do optymalizacji kosztów poprzez zastępowanie czynnika ludzkiego technologią i dbałość o jednorodność portfeli
- Priorytet dla systematycznych zakupów małych portfeli od zaufanych partnerów przed udziałem w otwartych aukcjach typu „one-off” i zakupem dużych pakietów.
- Nacisk na rozwój i budowanie relacji z partnerami biznesowymi, w szczególności podmiotami sprzedającymi portfele, jak również do pełnej automatyzacji wymiany informacji

---

### **Ramowy proces inwestycji w windykację**

- Polityka inwestycyjna Spółki sprowadza się do inwestowania w starannie, wybrane portfele wierzytelności masowych od sprawdzonych pierwotnych wierzycieli. Polityka ta jest oparta o znajomość rynku, wiedzę, doświadczenie oraz wycenę wierzytelności, dzięki czemu nabywane są wyłącznie portfele, które potencjalnie przyniosą największe stopy zwrotu.
- Spółka reinwestuje odzyskane środki na każdym etapie procesu windykacyjnego w nowe portfele wierzytelności po odliczeniu kosztów finansowych i windykacji.
- Ceny zakupu portfeli wierzytelności nabywanych przez Spółkę oscylują pomiędzy 10% a 60% wartości nominalnej wierzytelności. Rentowność poszczególnych działalności zaprezentowana została na poniższym schemacie. \*
- Oczekiwana stopa zwrotu (IRR) wynosi 22,18% przy założeniu 36m krzywej \*

\* dane odnoszą się do wyników z przeszłości nie stanowią pewnego wskaźnika na przyszłość. Przedstawiane prognozy nie stanowią pewnego wskaźnika przyszłych wyników.

### **19. INNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARZEJ, ISTOTNE DLA OCENY MOŻLIWOŚCI REALIZOWANIA PRZEZ EMITENTA JEGO ZOBOWIĄZAŃ Z EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

W opinii Emitenta nie istnieją inne informacje dotyczące prowadzonej przez niego działalności istotne dla oceny realizowania przez Spółkę zobowiązań z emitowanych obligacji.

### **20. SPŁATA ZOBOWIĄZAŃ Z OBLIGACJI ZE ŚRODKÓW UZYSKANYCH ZE SPŁATY OKREŚLONYCH WIERZYTELNOŚCI LUB Z INNYCH ŚRODKÓW UZYSKANYCH W CELU SPŁATY TYCH OBLIGACJI**

Nie dotyczy. Zobowiązania z Obligacji nie będą spłacane ze środków uzyskanych ze spłaty określonych wierzytelności.

## VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

### 1) SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU

1. Identyfikator podatkowy NIP NIP 9 5 1 2 4 4 3 5 3 8	2. Numer KRS (pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego) KRS 0 0 0 0 6 9 0 6 8 2
---	---

#### Sprawozdanie finansowe jednostki innej

##### Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Data sporządzenia sprawozdania finansowego		01-06-2021	
Data początkowa i końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie			
Data od	01-01-2020	Data do	31-12-2020
Jednostka danych liczbowych:			
<input checked="" type="checkbox"/> w złotych		<input type="checkbox"/> w tysiącach złotych	
Dane identyfikujące jednostkę			
Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania			
Nazwa Firmy EFFICENTER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ			
Siedziba podmiotu			
Województwo	MAZOWIECKIE	Powiat	M.ST.WARSZAWA
Gmina	M.ST.WARSZAWA	Miejscowość	WARSZAWA
Adres			
Kraj	POLSKA	Województwo	MAZOWIECKIE
Powiat	M.ST.WARSZAWA	Gmina	M.ST.WARSZAWA
Ulica	MIGDAŁOWA	Nr domu	4
Miejscowość	WARSZAWA	Kod pocztowy	02-796
		Powiat	WARSZAWA
Siedziba i adres przedsiębiorcy zagranicznego - wypełnia oddział (zakład) przedsiębiorcy zagranicznego			
Kraj		Kod pocztowy	
		Miejscowość	
Ulica		Nr domu	
		Nr lokalu	
Podstawowy przedmiot działalności jednostki			
Nazwa PKD B 2 9 1 Z DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE			

Czas trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony (opcjonalnie)	
<input type="checkbox"/> Wskaz okres, jeżeli jest ograniczony	
Data od	
Data do	
Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym	
Data od	01-01-2020 data do 31-12-2020
Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:	
<input type="checkbox"/> sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne	
<input checked="" type="checkbox"/> sprawozdanie nie zawiera danych łącznych	
Założenie kontynuacji działalności	
Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości:	
<input checked="" type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie	
Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności:	
<input type="checkbox"/> tak (brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności) <input checked="" type="checkbox"/> nie (wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności)	
Opis okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności	
NIE DOTYCZY	



Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Omówienie metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych w roku obrotowym zgodnie z zasadami rachunkowości wynikającymi z przepisów ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku ( Dz.U. z 2002 r nr 76 poz.694 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Wskazane w bilansie na koniec roku obrotowego aktywa i pasywa wyceniono według następujących metod wyceny wynikających z przyjętych zasad rachunkowości:

\* Środki trwałe

Składniki majątku o okresie użytkowania dłuższym niż rok, ale wartości nieprzekraczającej 10 000,00 zł, odpisuje się bezpośrednio w koszty zużycia materiałów.

Do amortyzacji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych przyjmuje się metodę liniową i stosuje stawki określone w wykazie stanowiącym załącznik do ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

\* Przychody i koszty

Przychody i koszty są rozpoznawane według zasady memoriałowej, tj. w okresach, których dotyczą, niezależnie od daty otrzymania lub dokonania płatności.

\* Należności, roszczenia i zobowiązania inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe.

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego., zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty.

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego dzień operacji, chyba że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

\* Podatek dochodowy

Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi.

\* Różnice kursowe

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztów wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

\* Kapitały ( fundusze) własne - w wartości nominalnej

Ustalenia wyniku finansowego

W jednostce wynik finansowy sporządza się w wariantcie porównawczym według wzoru dopuszczonego ustawą, natomiast bilans sporządza się w wersji pełnej zgodnie z przepisami ustawy.

Ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzono w wersji pełnej, tj. według załącznika nr 1 do ustawy o rachunkowości. Na sprawozdanie finansowe składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans, rachunek zysków i strat oraz dodatkowe informacji i objaśnienia. Zdarzenia jakie nastąpiły po dniu bilansowym dotyczące roku sprawozdawczego są uzgodnione i ujęte w sprawozdaniu finansowym.  
Sprawozdanie finansowe zgodnie z art.64 ustawy o rachunkowości nie podlega obowiązkowi corocznego badania.



Pozostałe (opcjonalnie)

Rok 2020 jest nietypowym rokiem dla każdej jednostki gospodarczej. Trwająca od marca 2020 pandemia COVID-19 bezspornie wywiera znaczący wpływ na wszystkie dziedziny życia społecznego i gospodarczego. Jej skutki to m.in.: czasowy zakaz prowadzenia niektórych działalności, bądź prowadzenie ich w nowym reżimie sanitarnym, zakłócenia w ciągłości produkcji i w łańcuchu dostaw, czasowe ograniczenia w dostępności pracowników z przyczyn zdrowotnych i opieki nad dziećmi, spadek popytu na wiele dóbr i usług.

Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki *(opcjonalnie)*

EFFICIENTER SPÓŁKA Z  
OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

(dane jednostki)

BILANS

sporządzony na dzień: 31.12.2020

jednostka obliczeniowa: zł

	AKTYWA	Stan na dzień kończący			PASywa	Stan na dzień kończący	
		rok bieżący 31.12.2020	rok poprzedni 31.12.2019			rok bieżący 31.12.2020	rok poprzedni 31.12.2019
<b>A</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	1 589 481,31	25 000,00	<b>A</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	3 226 165,54	2 886 677,27
<b>I</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	20 000,00	25 000,00	<b>I</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	1 000 000,00	1 000 000,00
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00	<b>II</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	1 886 677,27	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00		- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
3	Inne wartości niematerialne i prawne	20 000,00	25 000,00	<b>III</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00		- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>II</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	0,00	0,00	<b>IV</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		
1	Środki trwałe	0,00	0,00		- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00		- na udziały (akcje) własne		
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00	<b>V</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>	0,00	259 916,72
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00	<b>VI</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>	338 488,27	1 626 760,55
d)	środki transportu	0,00	0,00	<b>VII</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
e)	inne środki trwałe	0,00	0,00	<b>B</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	2 888 954,93	4 957 792,28
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	<b>I</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
<b>III</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	0,00	0,00	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
1	Od jednostek powiązanych				- długoterminowa		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				- krótkoterminowa		
3	Od pozostałych jednostek			3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
<b>IV</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	1 569 481,31	0,00		- długoterminowe		
1	Nieruchomości				- krótkoterminowe		
2	Wartości niematerialne i prawne			<b>II</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	0,00	1 004 260,83
3	Długoterminowe aktywa finansowe	1 569 481,31	0,00	1	Wobec jednostek powiązanych		
a)	w jednostkach powiązanych	1 569 481,31	0,00	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	- udziały lub akcje	1 569 481,31	0,00	3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	1 004 260,83
	- inne papiery wartościowe			a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	1 004 260,83
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00

b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	d)	zobowiązania wekslowe		
	– udziały lub akcje	0,00	0,00	e)	inne		
	– inne papiery wartościowe			<b>III</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	2 869 954,93	3 953 531,43
	– udzielone pożyczki			1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00		– do 12 miesięcy		
	– udziały lub akcje				– powyżej 12 miesięcy		
	– inne papiery wartościowe			b)	inne		
	– udzielone pożyczki			2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
	– inne długoterminowe aktywa finansowe			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe				– do 12 miesięcy		
<b>V</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	0,00	0,00		– powyżej 12 miesięcy		
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			b)	inne		
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 869 954,93	3 953 531,43
<b>B</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	4 506 639,16	7 819 469,53	a)	kredyty i pożyczki	0,00	12 725,05
1	Zapasy	0,00	0,00	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 000 000,00	
1	Materiały			c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	505 876,21
2	Półprodukty i produkty w toku			d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 853 718,74	3 422 467,61
3	Produkty gotowe				– do 12 miesięcy	1 853 718,74	3 422 467,61
4	Towary				– powyżej 12 miesięcy		
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00	e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
<b>II</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	4 184 489,73	7 765 411,54	f)	zobowiązania wekslowe		
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	16 236,19	12 345,97
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00	h)	z tytułu wynagrodzeń	0,00	116,59
	– do 12 miesięcy			i)	inne	0,00	0,00
	– powyżej 12 miesięcy			4	Fundusze specjalne		
b)	inne			<b>IV</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	2 996 185,57	6 687 350,10	1	Ujemna wartość firmy		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 996 185,57	6 687 350,10	2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	– do 12 miesięcy	2 996 185,57	6 687 350,10		– długoterminowe		
	– powyżej 12 miesięcy				– krótkoterminowe		
b)	inne						
3	Należności od pozostałych jednostek	1 188 304,16	1 098 061,44				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	965 358,54	6 190,82				
	– do 12 miesięcy	965 358,54	6 190,82				
	– powyżej 12 miesięcy						

b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	968,00	12 496,00			
c)	inne	221 977,82	1 079 374,62			
d)	dochodzone na drodze sądowej					
<b>III</b>	<b>inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>308 286,21</b>	<b>0,00</b>			
<b>I</b>	<b>Krótkoterminowe aktywa finansowe</b>	<b>308 286,21</b>	<b>0,00</b>			
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00			
	– udziały lub akcje					
	– inne papiery wartościowe					
	– udzielone pożyczki					
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
	– udziały lub akcje					
	– inne papiery wartościowe					
	– udzielone pożyczki					
	– inne krótkoterminowe aktywa finansowe					
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	308 286,21	0,00			
	– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	308 286,21	0,00			
	– inne środki pieniężne					
	– inne aktywa pieniężne					
2	Inne inwestycje krótkoterminowe					
<b>IV</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>13 663,22</b>	<b>34 057,99</b>			
<b>C</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>					
<b>D</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>					
	<b>AKTYWA razem (suma poz. A i B i C i D)</b>	<b>6 096 120,47</b>	<b>7 844 469,53</b>			
	<b>PASYWA razem (suma poz. A i B)</b>	<b>6 096 120,47</b>	<b>7 844 469,53</b>			

EFFICIENTER SPÓŁKA Z  
OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ **RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
sporządzony za okres 01.01.2020 - 31.12.2020  
(dane jednostki) (wariant porównawczy) jednostka obliczeniowa: zł

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za	
		rok bieżący 01.01.2020-31.12.2020	rok poprzedni 01.01.2019-31.12.2019
<b>A</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	7 521 933,67	6 374 863,19
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 521 933,67	4 091 928,71
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	2 282 734,48
<b>B</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	5 578 577,65	4 047 073,47
I	Amortyzacja	5 000,00	0,00
II	Zużycie materiałów i energii	601,25	17 617,05
III	Usługi obce	378 196,13	247 682,78
IV	Podatki i opłaty, w tym:	11 344,30	85 002,67
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	0,00	51 597,03
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	9 859,00
	– emerytalne	0,00	4 698,48
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	5 183 435,97	1 544 339,42
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	2 090 995,52
<b>C</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A – B)</b>	1 943 356,02	2 327 589,72
<b>D</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	53 649,55	117 686,79
I	Zysk z tytułu rozchodu niematerialnych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Aktualizacja wartości aktywów niematerialnych		
IV	Inne przychody operacyjne	53 649,55	117 686,79
<b>E</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	1 953 500,64	1 035 616,73
I	Strata z tytułu rozchodu niematerialnych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niematerialnych		
III	Inne koszty operacyjne	1 953 500,64	1 035 616,73
<b>F</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D – E)</b>	43 504,93	1 409 659,78
<b>G</b>	<b>Przychody finansowe</b>	377 780,55	285 416,69
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	a) od jednostek powiązanych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	b) od jednostek pozostałych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:	377 780,55	285 416,69
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V	Inne		
<b>H</b>	<b>Koszty finansowe</b>	81 797,21	68 285,92
I	Odsetki, w tym:	80 737,90	68 287,10
	– dla jednostek powiązanych	0,00	17 841,91
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne	1 059,31	18,82
<b>I</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F + G – H)</b>	339 488,27	1 626 790,55
<b>J</b>	<b>Podatek dochodowy</b>		
<b>K</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L</b>	<b>Zysk (strata) netto (I – J – K)</b>	339 488,27	1 626 790,55

Liczba dołączonych opisów: 8

Liczba dołączonych plików: 8

**Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto**  
(wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane)

jednostka obliczeniowa: . . . zł . . .

Wyszczególnienie	Rok bieżący			Rok poprzedni (opcjonalnie)		
	Wartość			Wartość		
	łącznie	z zysków kapitałowych (opcjonalnie)	z innych źródeł przychodów (opcjonalnie)	łącznie	z zysków kapitałowych	z innych źródeł przychodów
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	339 488,27					
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	0,00					
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	0,00					
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	0,00					
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych)	1 610 043,65					
F. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	0,00					
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00					
H. Strata z lat ubiegłych	1 944 690,35					
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00					
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	0,00					
K. Podatek dochodowy	0,00					

Drukowane programem DRUKI GOFIN Wydawnictwa Podatkowego GOFIN - www.Druki.Gofin.pl  
v 1457.2630.1.R

**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

zmiana wartości środków trwałych





**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

zmiana wartości niematerialnych i prawnych



**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

struktura własności kapitału podstawowego



**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

zmiana wartości inwestycji długoterminowych



**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

zobowiązania według okresów wymagalności



Nota 5 ..... Zobowiązania według okresów wymagalności

Wyszczególnienie	Okres wymagalności											
	do 1 roku		powyżej 1 roku do 3 lat		powyżej 3 lat do 5 lat		powyżej 5 lat		Razem			
	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ	BO	BZ		
	Stron na											
	2	3	4	5	6	7	8	9	(3+4+8+9)	(5+6+7+9)		
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
z tytułu dostaw i usług												
– inne												
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
z tytułu dostaw i usług												
– inne												
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek kredyt i pożyczki	3 953 531,38	2 869 954,93	1 004 260,83	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4 957 792,21	2 869 954,93	0,00	
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	12 725,00		0,00						12 725,00			
– inne zobowiązania finansowe	505 876,21	1 004 260,83	1 004 260,83	0,00					1 004 260,83	1 000 000,00	0,00	
z tytułu dostaw i usług	3 422 467,61	1 853 718,74							3 422 467,61	1 853 718,74	0,00	
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi												
– zobowiązania wekslowe												
– z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12 345,97	16 236,19							12 345,97	16 236,19	0,00	
z tytułu wynagrodzeń	116,59	0,00							116,59	0,00	0,00	
– inne	0,00	0,00							0,00	0,00	0,00	
<b>Razem</b>	<b>3 953 531,38</b>	<b>2 869 954,93</b>	<b>1 004 260,83</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>4 957 792,21</b>	<b>2 869 954,93</b>	<b>0,00</b>	

**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

rozliczenia międzyokresowe czynne



**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży

Nota 7..... Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów i towarów

Przychody netto ze sprzedaży	Sprzedaż netto na kraj		Sprzedaż netto za granicą			
			dostawy wewnątrzwspólnotowe		eksport	
	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy	za poprzedni rok obrotowy	za bieżący rok obrotowy
1	2	3	4	5	6	7
1. Wyroby gotowe, w tym główne grupy:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-						
-						
-						
-						
2. Usługi, w tym główne grupy:	4 091 928,71	7 521 933,67	0,00	0,00	0,00	0,00
-	4 091 928,71	7 521 933,67				
-						
-						
-						
3. Towary, w tym według rodzajów działalności:	2 282 734,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
-	2 282 734,48	0,00				
-						
-						
-						
<b>Razem</b>	<b>6 374 663,19</b>	<b>7 521 933,67</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

**Dodatkowe informacje i objaśnienia - dla jednostki innej**

**Załączony plik:**

nazwa: objasnienia.docx  
rozmiar: 18,28 KB  
data modyfikacji: 2021-03-28 21:28:14

**Opis:**

objaśnienia dotyczące bilansu i rachunku wyników

2) SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA



Warszawa, 7 czerwca 2021r.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU  
Z DZIAŁALNOŚCI FIRMY POD NAZWĄ  
EFFICENTER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**  
z siedzibą w Warszawie  
za rok obrotowy rozpoczynający się od 01-01-2020r, a kończący się 31-12-2020r

EFFICENTER sp. z o.o. została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000690682 w dniu 17-08-2017r. Spółka prowadzi działalność gospodarczą polegającą na świadczeniu usług finansowych na terenie Polski i Unii Europejskiej. Rok obrotowy rozpoczynający się 1 stycznia 2020r i kończący się 31 grudnia 2020r jest trzecim rokiem działalności spółki.

---

**EFFICENTER sp. z o.o.**  
ul. Migdałowa 4, 02-796 Warszawa

KRS 0000690682, XIII Wydział Gospodarczy KRS w Warszawie  
NIP 9512443538; REGON 368063998  
Kapitał zakładowy 1 000 000,00 zł, wpłacony w całości  
Konto: Millennium Bank S.A. nr 92 1160 2202 0000 0003 3353 6364





### 1. Ważniejsze wydarzenia, inwestycje i zatrudnienie w spółce

Na koniec roku 2020 spółka nie zatrudniała żadnych pracowników.

Wszelkie działania Zarządu spółki były oparte na założeniach przyjętych przez Zarząd i opierały się na ustalonym wcześniej budżecie jednostki na rok 2020.

W roku 2020 spółka dokonała zakupu 100% udziałów spółki windykacyjnej pod nazwą CDR INVESTMENT sp. z o.o. posiadającej licencję Komisji Nadzoru Finansowego na zarządzanie wierzytelnościami funduszy sekurytyzacyjnych oraz dokonano podniesienia kapitału zakładowego spółki CDR INVESTMENT do kwoty 2,0 mln PLN poprzez emisję nowych udziałów. Wszystkie udziały objęła spółka EFFICENTER.

Działania zarządu, niezmiernie zmierzają do zakupu jak najlepszych portfeli wierzytelności, by uzyskać jak największą stopę zwrotu w relatywnie najkrótszym czasie. Spółka zamierza kontynuować politykę inwestycyjną i nie zamierza zatrudniać pracowników, a proces likwidacji zakupionych portfeli wierzytelności będzie zlecany podmiotowi zależnemu spółce windykacyjnej CDR INVESTMENT sp. z o.o.. Umożliwi to zmniejszenie kosztów pracy i podniesienie skuteczności czynności w zakresie windykacji wierzytelności.

### 2. Przewidywany rozwój spółki

Zarząd planuje umocnienie pozycji spółki EFFICENTER poprzez pozyskanie zewnętrznego finansowania na zakup kolejnych portfeli wierzytelności. W 2021 roku Zarząd planuje emisję obligacji, by przeznaczyć pozyskane środki na zakup kolejnych wierzytelności.

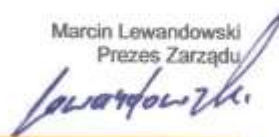
Na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania sytuacja spółki w dobie globalnej pandemii jest stabilna. Spółka nie odnotowała spadku przychodów, co nie oznacza iż sytuacja gospodarcza w Polsce nie będzie miała żadnego wpływu na sytuację ekonomiczną spółki.

### 3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa w spółce

Spółka w roku obrotowym osiągnęła przychody z działalności w wysokości 7 953 363,77 PLN, natomiast koszt prowadzenia działalności 7 613 875,50 PLN. Rok obrotowy zamknął się zyskiem brutto na poziomie 339 488,27 PLN.

Aktualna sytuacja finansowa spółki jest stabilna, a płynność finansowa w pełni zachowana. Spółka nie posiada żadnych przeterminowanych zobowiązań. Wszystkie bieżące zobowiązania Spółki regulowane są w terminie.

Marcin Lewandowski  
Prezes Zarządu





---

3) SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO



**Biuro Audytorsko Księgowe Alicja Małek**

wpisane na listę firm audytorskich w PIBR pod poz. 2988

03-822 Warszawa, ul. Grochowska 357/435

tel 502 852 738; 698 677 337; e-mail: [amałek@bakam.biz](mailto:amałek@bakam.biz) [www.bakam.biz](http://www.bakam.biz)

---

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA  
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2020 R.**

**EFFICENTER SP. Z O.O.**

**z siedzibą  
w Warszawie (02-796), ul. Migdałowa 4,**

**EFFICENTER SP. Z O.O.**

**- sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.**

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania.**

**Dla Zgromadzenia Wspólników EFFICENTER Sp. z o.o.**

**Opinia o sprawozdaniu finansowym.**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania **EFFICENTER Sp. z o.o.** z siedzibą w **Warszawie (02-796), ul. Migdalska 4**, które składa się z:

- A. wprowadzenia do sprawozdania finansowego
- B. bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **6 096 120,47 zł**,
- C. rachunku zysków i strat za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2020 r. wykazujący zysk netto w kwocie **339 488,27 zł**,
- D. dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Sprawozdanie to zostało sporządzone w formie pliku elektronicznego o nazwie **eSPR1\_report\_SF-2020\_EFFICENTER**, opatrzonego podpisami elektronicznymi Prezesa Zarządu Spółki i Księgowej w dniu 07.06.2021 r.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej **EFFICENTER Sp. z o.o.** na dzień 31.12.2020 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tj. Dz.U. z 2021 r., poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;

## EFFICENTER SP. Z O.O.

### - sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi **Spółkę** przepisami prawa oraz umową **EFFICENTER Sp. z o.o.**,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

### Podstawa opinii

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 14215).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od **EFFICENTER Sp. z o.o.**, zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od **Spółki** zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### Inna sprawa

Sprawozdanie finansowe **Spółki** za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu **Kancelarii Biegłego Rewidenta Jan Pstraś Audyt, Doradztwo** biegłego rewidenta Jana Pstrasia, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 28.05.2020 roku.

---

**EFFICENTER SP. Z O.O.**

**- sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.**

**Odpowiedzialność Zarządu za sprawozdanie finansowe.**

Zarząd **EFFICENTER Sp. z o.o.**, jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego **Spółki** zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi **Spółkę** przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd **EFFICENTER Sp. z o.o.** jest odpowiedzialny za ocenę zdolności **Spółki** do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji **Spółki**, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd **EFFICENTER Warszawa Sp. z o.o.** jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

**Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności **EFFICENTER Sp. z o.o.**, ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd **Spółki** obecnie lub w przyszłości.

---

**EFFICENTER SP. Z O.O.****- sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.**

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej **Spółki**;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd **Spółki**;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd **Spółki** zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność **Spółki** do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że **Spółka** zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

**Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji**

---

**EFFICENTER SP. Z O.O.****- sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.****Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności za rok obrotowy zakończony 31.12.2020 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie **2021-06-07\_sprawozdanie Zarządu EFFICENTER** za 2020 rok, opatrzonego podpisem elektronicznym Zarządu **Spółki** w dniu 07 czerwca 2021 roku.

*Odpowiedzialność Zarządu.*

Zarząd **Spółki** jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd **EFFICENTER Sp. z o.o.** jest zobowiązany do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności **Spółki** spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

*Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

**Opinia na temat sprawozdania z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności **EFFICENTER Sp. z o.o.** za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o **EFFICENTER Sp. z o.o.** i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności zniekształceń.

---

**Biuro Audytorsko-Księgowe Alicja Malek – firma audytorska nr 2988****str.6**

**EFFICENTER SP. Z O.O.****- sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.****Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji***Inne informacje*

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w postaci elektronicznej, w strukturach logicznych i formacie XML. Prawidłowe i pełne odczytanie danych i informacji zawartych w tym sprawozdaniu finansowym, wymaga użycia odpowiedniego narzędzia informatycznego, które odczytuje te dane i informacje w oparciu o odpowiednie schematy i definicje.

Zbadane sprawozdanie finansowe, o którym mowa w sekcji *Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego*, kluczowy biegły rewident opatrzył podpisem elektronicznym w formie kontrasygnaty. Niniejsze sprawozdanie z badania dotyczy wyłącznie sprawozdania finansowego zawierającego tę kontrasygnatę.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Alicja Małek.

Działająca w imieniu Biura Audytorsko-Księgowego Alicja Małek

z siedzibą w Warszawie 03-822, ul. Grochowska 357/435

wpisanego na listę firm audytorskich pod numerem 2988

w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe:



Signed by /  
Podpisano przez:

Alicja Małek

Date / Data:  
2021-06-08  
11:29

Alicja Małek

nr w rejestrze 10422

Warszawa data sporządzenia sprawozdania z badania 08.06.2021 r.

4) DANE FINANSOWE EMITENTA NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 ROKU (BILANS ORAZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)

EFFICENTER		BILANS			
02-796 Warszawa ul. Ngłdowska 4 NP 9512443538		EFFICENTER na dzień 30 wrzesień 2021 r.			
AKTYWA	Stan na	Stan na	PASYWA	Stan na	Stan na
	30.09.2021	31.12.2020		30.09.2021	31.12.2020
<b>A. Aktywa trwałe</b>	<b>1 569 481,31</b>	<b>1 569 481,31</b>	<b>A. Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>6 427 321,68</b>	<b>3 226 165,54</b>
I. Wartości niematerialne i prawa	20 000,00	20 000,00	I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 000 000,00	1 000 000,00
1. Koszt amortyzacji oraz niematerialnych	0,00	0,00	II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 226 165,54	1 866 677,27
2. Wartość firmy	0,00	0,00	- nadwyżka wartości sprzedawanych emisji (neto)	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawa	20 000,00	20 000,00	- nadwyżka wartości otrzymanych udzielników	0,00	0,00
4. Zobowiązania do zapłaty rezerwa i prawa	0,00	0,00	III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
II. Rzeczowy majątek trwały	0,00	0,00	- z tytułu aktualizacji wartości gotówce	0,00	0,00
a) środki trwałe	0,00	0,00	IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
1) grunty (w tym prawo użytkownika wieczystego gruntu)	0,00	0,00	w tym:		
2) budynki, budowle techniczne i przynależne im	0,00	0,00	- rezerwa z tytułu ujemnego salda (z tytułu aktualizacji)	0,00	0,00
3) urządzenia techniczne i narzędzia	0,00	0,00	- rezerwa z tytułu aktualizacji wyceny	0,00	0,00
4) środki transportu	0,00	0,00	V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
5) inne środki trwałe	0,00	0,00	VI. Zysk (strata) netto	3 201 165,54	339 488,27
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku	0,00	0,00
3. Zobowiązania do zapłaty rezerwa i prawa	0,00	0,00	VIII. Odpisy z zysku netto w okresie obrotowym (zyskowy ujemny)	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00	<b>B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>5 523 443,73</b>	<b>2 869 954,93</b>
1. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	1. Rezerwa z tytułu obrotowego podatku dochodowego	0,00	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00	0,00	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	1 569 481,31	1 569 481,31	- długoterminowe	0,00	0,00
1. Niezaliczone	0,00	0,00	- krótkoterminowe	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawa	0,00	0,00	3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 569 481,31	1 569 481,31	- długoterminowe	0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	1 569 481,31	1 569 481,31	- krótkoterminowe	0,00	0,00
- udziały lub akcje	1 569 481,31	1 569 481,31	II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	1 000 000,00
- inne zapasy wartościowe	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
- udzielniki pożyczki	0,00	0,00	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	3. Wobec pozostałych jednostek	0,00	1 000 000,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	3.1. wyciągi z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00	3.2. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- inne zapasy wartościowe	0,00	0,00	3.3. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	1 000 000,00
- udzielniki pożyczki	0,00	0,00	3.4. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00	3.5. zobowiązania wadłowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	3.6. inne	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 523 443,73	1 869 954,93
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00	1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
<b>B. Aktywa obrotowe</b>	<b>10 361 283,50</b>	<b>4 506 839,16</b>	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
I. Zapasy	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
1. Materie	0,00	0,00	b) inne	0,00	0,00
2. Produkty i produkty w toku	0,00	0,00	2. Wobec jednostek powiązanych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
4. Trwały	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
5. Zobowiązania do dostawy	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	10 038 040,81	4 184 469,72	b) inne	0,00	0,00
1. Należności od jednostek powiązanych	6 661 315,94	2 596 185,57	3. Wobec pozostałych jednostek	5 523 443,73	1 869 954,93
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	6 661 315,94	2 596 185,57	3.1. wyciągi z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	6 661 315,94	2 596 185,57	3.2. kredyty i pożyczki	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	3.3. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	3.4. inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00	3.5. zobowiązania wadłowe	5 440 895,30	1 853 718,74
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	0,00	0,00	- do 12 miesięcy	5 440 895,30	1 853 718,74
- do 12 miesięcy	0,00	0,00	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	3.6. z tytułu otrzymania na dostawę	0,00	0,00
b) inne	0,00	0,00	3.7. zobowiązania wadłowe	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	3 357 324,67	1 588 304,16	3.8. inne	82 548,43	16 236,19
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	3 089 232,42	965 308,34	3.9. z tytułu wymagalności	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	3 089 232,42	965 308,34	3.10. inne	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	4. Fundusze specjalne	0,00	0,00
b) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	118 092,25	623 000,00	IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	118 092,25	623 000,00	1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
c) inne	150 000,00	221 877,62	- długoterminowe	0,00	0,00
4) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00	- krótkoterminowe	0,00	0,00
5) inne	0,00	0,00	<b>C. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
III. Inwestycje krótkoterminowe	300 029,67	308 286,21	<b>D. Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	289 416,45	308 286,21			
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne zapasy wartościowe	0,00	0,00			
- udzielniki pożyczki	0,00	0,00			
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00			
- udziały lub akcje	0,00	0,00			
- inne zapasy wartościowe	0,00	0,00			
- udzielniki pożyczki	0,00	0,00			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00			
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	289 416,45	308 286,21			
4) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	0,00	0,00			
5) inne środki pieniężne	0,00	0,00			
6) inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00			
7) inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	10 613,22	13 863,22			
<b>Aktywa razem</b>	<b>11 930 764,81</b>	<b>6 996 120,47</b>	<b>Pasywa razem</b>	<b>11 930 764,81</b>	<b>6 996 120,47</b>

Warszawa 2021.10.18

sporządził: Paweł Białkowski

0,00

0,00



<b>RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT</b>		
Wariant porównawczy		
za okres od dnia 1 stycznia 2021 do dnia 30 września 2021 r.		
<b>EFFICIENTER</b>		
0	za okres 01/01/21-30/09/21 1	za poprzedni rok obrotowy 2
<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi</b>	<b>7 587 536,44</b>	<b>7 521 933,67</b>
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	7 587 536,44	7 521 933,67
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenia - wartość dodatnia, zmniejszenia - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na potrzeby własne jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>4 303 200,67</b>	<b>5 578 577,65</b>
I. Amortyzacja	0,00	5 000,00
II. Zużycie materiałów i energii	53,52	601,25
III. Usługi obce	583 592,28	378 196,13
IV. Podatki i opłaty	120,00	11 344,30
- w tym podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	0,00	0,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0,00	0,00
- emerytalne	0,00	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	3 719 434,87	5 183 435,97
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)</b>	<b>3 284 335,77</b>	<b>1 943 356,02</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>1 623 284,15</b>	<b>53 649,55</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niematerialnych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niematerialnych		
IV. Inne przychody operacyjne	1 623 284,15	53 649,55
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>1 703 149,52</b>	<b>1 953 500,64</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niematerialnych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niematerialnych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	1 703 149,52	1 953 500,64
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)</b>	<b>3 204 470,40</b>	<b>43 504,93</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>22,50</b>	<b>377 780,55</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki	0,00	377 780,55
- w tym od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	22,50	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>3 337,36</b>	<b>81 797,21</b>
I. Odsetki	0,00	80 737,90
- w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych w tym:	0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	3 337,36	1 059,31
<b>I. Zysk (strata) brutto (F + G - H)</b>	<b>3 201 155,54</b>	<b>339 488,27</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>L. Zysk (strata) netto (I - J - K)</b>	<b>3 201 155,54</b>	<b>339 488,27</b>

Warszawa 2021.10.18

sporządziła: Ewa Barabaszek

## Załącznik 1 – Odpis z właściwego rejestru

### 1.1. – Odpis z właściwego dla emitenta rejestru

Strona 1 z 5

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

#### CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

#### KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 03.11.2021 godz. 14:24:49  
Numer KRS: 0000690682

#### Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	17.08.2017			
Ostatni wpis	Numer wpisu	17	Data dokonania wpisu	30.09.2021
	Sygnatura akt	RDF/338149/21/943		
	Oznaczenie sądu	SYSTEM		

#### Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
2.Numer REGON/NIP	REGON: 368063998, NIP: 9512443538
3.Firma, pod którą spółka działa	EFFICENTER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. MIGDAŁOWA, nr 4, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-796, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@EFFICENTER.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.EFFICENTER.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o umowie	
1.Informacja o zawarciu lub zmianach umowy spółki	1 28.07.2017 R., NOTARIUSZ KAMIL ARASIM, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 5652/2017.

Rubryka 5	

1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	*****
3. Wspólnik może mieć:	WIĘKSZĄ LICZBĘ UDZIAŁÓW
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	*****
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziałów w zysku?	*****

<b>Rubryka 6 - Sposób powstania spółki</b>	
Brak wpisów	

<b>Rubryka 7 - Dane wspólników</b>		
<b>1</b>	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	F.L. CLOVER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Imiona	*****
	3. Numer PESEL/REGON	142099729
	4. Numer KRS	0000341180
	5. Posiadane przez wspólnika udziały	8000 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 800 000 ZŁ OTYCH
	6. Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	TAK

<b>Rubryka 8 - Kapitał spółki</b>		
1. Wysokość kapitału zakładowego	1 000 000,00 Zł	
<b>Podrubryka 1</b>		
<b>Informacja o wniesieniu aportu</b>		
1. Określenie wartości udziałów objętych za aport:	1	800 000,00 Zł

<b>Rubryka 9 - Nie dotyczy</b>	
Brak wpisów	

<b>Rubryka 10 - Nie dotyczy</b>	
Brak wpisów	

## Dział 2

<b>Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu</b>	
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2. Sposób reprezentacji podmiotu	1. JEDNOOSOBOWO - PREZES ZARZĄDU 2. JEDNOOSOBOWO - PROKURENT (PROKURA SAMOISTNA) 3. ŁĄCZNIE - DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU LUB CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM

Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	LEWANDOWSKI
	2.Imiona	MARCIN PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	80072508871
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru
Brak wpisów

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	LEWANDOWSKA
	2.Imiona	KATARZYNA
	3.Numer PESEL	81060601961
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA

### Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)
	2	69, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ PRAWNICZA
	3	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
	4	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	5	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	6	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	7	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	8	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
	9	80, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ DETEKTYWISTYCZNA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania	1	21.08.2019	OD 28.07.2017 DO 31.12.2018

finansowego	2	30.06.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	30.09.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 28.07.2017 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 28.07.2017 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 28.07.2017 DO 31.12.2018
	2	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	3	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe: 31.12.2018

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

**Dział 6****Rubryka 1 - Likwidacja**

Brak wpisów

**Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki**

Brak wpisów

**Rubryka 3 - Nie dotyczy**

Brak wpisów

**Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu**

Brak wpisów

**Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym**

Brak wpisów

**Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym**

Brak wpisów

**Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji**

Brak wpisów

**Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej**

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 03.11.2021

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: [ekrs.ms.gov.pl](http://ekrs.ms.gov.pl)

## 1.2. – ODPIS Z WŁAŚCIWEGO DLA PORĘCZYCIELA REJESTRU

Strona 1 z 7

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

### CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

#### KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 03.11.2021 godz. 14:27:09

Numer KRS: 0000328054

#### Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		18.04.2009	
Ostatni wpis	Numer wpisu	41	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	RDF/337381/21/107	
	Oznaczenie sądu	SYSTEM	

#### Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
2.Numer REGON/NIP	REGON: 141805042, NIP: 5213526562
3.Firma, pod którą spółka działa	CDR INVESTMENT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. MIGDAŁOWA, nr 4, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-796, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	BIURO@CDRI.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.CDRI.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o umowie		
1.Informacja o zawarciu lub zmianach umowy spółki	1	AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY DNIA 2 KWIEŃNIA 2009 ROKU PRZEZ NOTARIUSZA KATARZYŃĘ ŁĘCZYCKĄ, PROWADZĄCĄ KANCELARIĘ NOTARIALNĄ PRZY UL. MICKIEWICZA 22 LOK. 4 W WARSZAWIE (01-551), REPERTORIUM A NR 2097/2009
	2	06.04.2011 R.; REP. A NR 14758/2011;

	<p>KRZYSZTOF NURKOWSKI, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA, UL. POSTĘPU 18 B, 02-676 WARSZAWA NUMERY ZMIENIONYCH PARAGRAFÓW W UMOWIE: § 3 UST. 6, § 5; § 7; § 8; § 9; § 10 NUMERY DODANYCH PARAGRAFÓW W UMOWIE: § 8A. 06.05.2011 R.; REP. A NR 1605/2011; ANNA MALINOWSKA; NOTARIUSZ W WARSZAWIE; ANNA MALINOWSKA, IWONA DĄBROWSKA NOTARIUSZE SPÓŁKA PARTNERSKA; UL. ŻURAWIA 47 LOK. 1; 00-680 WARSZAWA; NUMERY DODANYCH PARAGRAFÓW W UMOWIE: § 4.1.; § 4.2.D); § 4.6.D) NUMERY USUNIĘTYCH PARAGRAFÓW W UMOWIE: § 4.1.</p>
3	<p>22.06.2011 ROK, REPERTORIUM A NR 4877/2011, NOTARIUSZ ŻYWIĄ LIPIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA KATARZYNA ŁĘCZYCKA - NOTARIUSZ ŻYWIĄ LIPIŃSKA - NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA 01-551 WARSZAWA UL. MICKIEWICZA 22 LOK. 4 ZMIENIONE PARAGRAFY UMOWY SPÓŁKI: § 2 UST. 1 I 2; § 5 UST. 1 I 2; § 5 UST. 4-6; W § 5 UST. 12 OTRZYMUJE OZNACZENIE "17"; § 8A; § 9 UST. 3-6 OTRZYMUJĄ OZNACZENIE "6-9"; § 9 UST. 1-5; W § 9 UST. 9 SŁOWA "§ 8A UST. B LIT. A)" ZASTĘPUJE SIĘ PRZEZ "§ 8A UST. 11 LIT. A)". DODANE PUNKTY W UMOWIE SPÓŁKI: W § 5 DODAJE SIĘ UST. 12-16; W § 10 DODAJE SIĘ UST. 6 - PRZYJĘCIE TEKSTU JEDNOLITEGO UMOWY SPÓŁKI</p>
4	<p>09.01.2015, REP. A NR 30/2015, NOTARIUSZ ANDRZEJ JANCEWICZ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. ZMIANA: §4 UST. 1 UMOWY SPÓŁKI.</p>
5	<p>11.02.2021 R. REP. A NR 2697/2021, NOTARIUSZ MAREK HRYMAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UCHYLENIE W CAŁOŚCI DOTYCHCZASOWEJ TREŚCI UMOWY I PRZYJĘCIE NOWEGO BRZMIENIA UMOWY SPÓŁKI</p>

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	*****
3.Wspólnik może mieć:	WIĘKSZĄ LICZBĘ UDZIAŁÓW
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	*****
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziałów w zysku?	*****

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
Brak wpisów	

Rubryka 7 - Dane wspólników		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	EFFICENTER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Imiona	*****
	3.Numer PESEL/REGON	368063998
	4.Numer KRS	0000690682
	5.Posiadane przez wspólnika udziały	40.000 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.000.000,00 ZŁ
	6.Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	TAK



Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1. Wysokość kapitału zakładowego		2 000 000,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1. Określenie wartości udziałów objętych za aport:	1	150 000,00 ZŁ

Rubryka 9 - Nie dotyczy		
Brak wpisów		

Rubryka 10 - Nie dotyczy		
Brak wpisów		

## Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2. Sposób reprezentacji podmiotu		W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONYCH JEST DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM, A W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY SAMODZIELNIE
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub Firma	DROZDOWSKA
	2. Imiona	MALGORZATA ANNA
	3. Numer PESEL/REGON	64050300527
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1. Nazwisko / Nazwa lub Firma	LEWANDOWSKI
	2. Imiona	MARCIN PAWEŁ
	3. Numer PESEL/REGON	80072508871
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	-----
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	---
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		

1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA	
	<b>Podrubryka 1</b>			
	Dane osób wchodzących w skład organu			
	1	1.Nazwisko	PAŁCZYŃSKI	
		2.Imiona	DARIUSZ	
		3.Numer PESEL	71010500877	
	2	1.Nazwisko	JAKUBIUK	
		2.Imiona	GRZEGORZ	
		3.Numer PESEL	83040816774	
	3	1.Nazwisko	CZAJKOWSKI	
2.Imiona		PIOTR EMANUEL		
3.Numer PESEL		83020800155		

<b>Rubryka 3 - Prokurenci</b>			
1	1.Nazwisko	CEKUS	
	2.Imiona	JOANNA PATRYCJA	
	3.Numer PESEL	91052115068	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA. DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
2	1.Nazwisko	ADAMSKA	
	2.Imiona	AGNIESZKA	
	3.Numer PESEL	63030910202	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA. DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI POTRZEBNE JEST WSPÓLNE ZŁOŻENIE ZGODNYCH OŚWIADCZEŃ WOLI PRZEZ JEDNEGO Z PROKURENTÓW I JEDNEGO Z CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI.	
3	1.Nazwisko	TICHEK	
	2.Imiona	ANGELIKA MAŁGORZATA	
	3.Numer PESEL	88022106544	
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA	

### Dział 3

<b>Rubryka 1 - Przedmiot działalności</b>		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEJ NIESKŁASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	2	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	3	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYŁUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
	4	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	5	82, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDEJ NIESKŁASYFIKOWANA
	6	85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDEJ NIESKŁASYFIKOWANE

7	64, 19, Z, NABYWANIE I ZBYWANIE WIERZYTELNOŚCI PIENIĘŻNYCH
8	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
9	82, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ CENTRÓW TELEFONICZNYCH (CALL CENTER)

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	14.07.2010	18.04.2009 - 31.12.2009
	2	24.05.2011	01.01.2010 - 31.12.2010
	3	01.08.2012	01.01.2011 - 31.12.2011
	4	10.07.2013	01.01.2012 - 31.12.2012
	5	17.06.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	6	06.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	7	13.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	8	11.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	9	11.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	10	11.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	11	01.09.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	12	29.09.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	6	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	7	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	8	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	18.04.2009 - 31.12.2009
	2	*****	ZA ROK 2010
	3	*****	01.01.2011 - 31.12.2011
	4	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
	5	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	6	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	7	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	8	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	9	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	10	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	11	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	12	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	18.04.2009 - 31.12.2009
	2	*****	ZA ROK 2010
	3	*****	01.01.2011 - 31.12.2011

4	*****	01.01.2012 - 31.12.2012
5	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
6	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
7	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
8	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
9	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
10	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
11	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
12	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

**Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej**

Brak wpisów

**Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego**

Brak wpisów

**Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy**

1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe: 31.12.2009

**Dział 4**

**Rubryka 1 - Zaległości**

Brak wpisów

**Rubryka 2 - Wierzytelności**

Brak wpisów

**Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego**

Brak wpisów

**Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych**

Brak wpisów

**Dział 5**

**Rubryka 1 - Kurator**

Brak wpisów

**Dział 6**

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Nie dotyczy
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 03.11.2021
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="http://ekrs.ms.gov.pl">ekrs.ms.gov.pl</a>

Załącznik 2 – Aktualny Akt Założycielski Spółki oraz Umowa Spółki Poręczyciela

2.1. – Aktualny Akt Założycielski Spółki

KANCELARIA NOTARIALNA  
PIOTR PRZYBYSZ, KAMIL ARASIM  
- NOTARIUSZE  
SPÓŁKA CYWILNA  
Plac Defilad nr 1 (p. 850); 00-901 Warszawa  
Regon 365353371 NIP 5252675585  
tel.: 22 299 00 16, 22 299 34 34  
notariusze.pkin@gmail.com

**WYPIS**

Repertorium A nr 5652/2017

## AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego ósmego lipca roku dwa tysiące siedemnastego (28.07.2017), przede mną notariuszem Kamilem Arasimem, w prowadzonej przeze mnie w ramach spółki cywilnej kancelarii notarialnej w Warszawie przy Placu Defilad nr 1, stawił się:-----

**Marcin Paweł Lewandowski,**

- reprezentujący spółkę pod firmą **F.L. Clover spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Raszynie, (adres siedziby: Aleja Krakowska, nr domu 33B, miejscowość Raszyn, kod pocztowy 05-090, poczta Raszyn, kraj Polska, adres do doręczeń: j.w.), REGON: 142099729, NIP: 5342433905, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000341180 – jako Prokurent Samoistny uprawniony do samodzielnej reprezentacji ww. spółki stosownie do okazanej przy niniejszym akcie informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru KRS 0000341180, wygenerowanej dnia 26 lipca 2017 roku, identyfikator wydruku RP/341180/13/20170726094042.-----

Tożsamość stawającego stwierdzono na podstawie okazanego, według oświadczenia stawającego ważnego dowodu osobistego, którego serię i numer wypisano wyżej obok nazwiska.-----

Marcin Lewandowski działający w imieniu i na rzecz spółki pod firmą F.L. Clover spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oświadcza, że:-----

- do chwili obecnej stan prawny ujawniony w powołanej wyżej informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców nie uległ zmianie i jest zgodny z rzeczywistym stanem prawnym,-----
- udzielona mu prokura nie wygasła, nie została zmieniona ani odwołana,-----
- na dzień zawarcia niniejszego aktu reprezentowana przez niego spółka nie została postawiona w stan upadłości bądź likwidacji, ani też nie zgłosiła wniosku o otwarcie postępowania układowego, nie toczy się w stosunku do niej postępowanie naprawcze, ani nie jest niewypłacalna i nie zachodzą żadne okoliczności skutkujące postawieniem lub złożeniem takiego wniosku,-----
- reprezentowana spółka nie jest jednoosobową spółką z ograniczoną odpowiedzialnością,-----
- na dokonanie czynności objętej niniejszym aktem nie jest wymagana zgoda innego z organów reprezentowanej przez niego spółki ani zgoda żadnego innego podmiotu prawa.-----

## **AKT ZAŁOŻYCIELSKI SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

### **§ 1**

#### **Postanowienia ogólne**

- 1.1. Stawający zwany dalej „Wspólnikiem” oświadcza, że zawiązuje Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, zwaną dalej „Spółką”,-----
- 1.2. Spółka będzie działać pod firmą EFFICENTER spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka może także używać skrótu firmy: EFFICENTER sp. z o.o., EFFICENTER spółka z o.o., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego.-----
- 1.3. Siedzibą spółki jest miejscowość Warszawa.-----
- 1.4. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.-----
- 1.5. Spółka może tworzyć na obszarze swego działania oddziały, zakłady, przedsiębiorstwa i przedstawicielstwa.-----

§ 2

**Przedmiot działalności Spółki**

- 2.1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
- 18.11.Z - Drukowanie gazet, -----
  - 18.12.Z - Pozostałe drukowanie, -----
  - 18.20.Z - Reprodukacja zapisanych nośników informacji, -----
  - 47.91.Z - Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet, -----
  - 49.41.Z - Transport drogowy towarów, -----
  - 52.10.B - Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów, -----
  - 58.11.Z - Wydawanie książek, -----
  - 58.12.Z - Wydawanie wykazów oraz list, -----
  - 58.13.Z - Wydawanie gazet, -----
  - 58.14.Z - Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków, -----
  - 58.19.Z - Pozostała działalność wydawnicza, -----
  - 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, -----
  - 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność, -----
  - 63.12.Z - Działalność portali internetowych, -----
  - 64.19.Z - Pozostałe pośrednictwo pieniężne, -----
  - 64.20.Z - Działalność holdingów finansowych, -----
  - 4.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, -----
  - 66.19.Z - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, -----
  - 66.22.Z - Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych, -----
  - 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, -----
  - 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, -----
  - 68.31.Z - Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, -----



68.32.Z - Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,-----  
 69.10.Z - Działalność prawnicza,-----  
 70.10.Z - Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,-----  
 70.21.Z - Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,-----  
 70.22.Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,-----  
 71.11.Z - Działalność w zakresie architektury,-----  
 71.12.Z - Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,-----  
 73.11.Z - Działalność agencji reklamowych,-----  
 73.20.Z - Badanie rynku i opinii publicznej,-----  
 77.40.Z - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,-----  
 78.10.Z - Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników,-----  
 80.10.Z - Działalność ochroniarska, z wyłączeniem obsługi systemów bezpieczeństwa,-----  
 80.20.Z - Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa,-----  
 80.30.Z - Działalność detektywistyczna,-----  
 82.19.Z - Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura,-----  
 82.20.Z - Działalność centrów telefonicznych (call center),-----  
 82.30.Z - Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,-----  
 82.91.Z - Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe,-----  
 82.99.Z - Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,-----  
 85.59.B - Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,-----

- 2.2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie przez Spółkę określonej działalności wymagać będzie uzyskania koncesji lub zezwolenia, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu stosownej koncesji lub zezwolenia.-----
- 2.3. Spółka może podejmować wszelkie działania, które są konieczne lub korzystne dla realizacji przedmiotu działalności Spółki, o ile są zgodne z przepisami prawa polskiego.-----
- 2.4. Jeżeli podjęcie działalności w jakiegokolwiek z podanych wyżej dziedzin wymagać będzie odpowiednio udokumentowanych kwalifikacji osób prowadzących tę działalność lub nadzorujących ją, Spółka jest zobowiązana dostosować się do tego wymogu.-----

### § 3

#### Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.-----

### § 4

#### Kapitał zakładowy i udziały

- 4.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.000,00 (pięć tysięcy) złotych. Kapitał zakładowy dzieli się na 50 (pięćdziesiąt) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 100,00 (sto) złotych każdy.-----
- 4.2. Każdy wspólnik może posiadać więcej niż jeden udział.-----
- 4.3. Udziały mogą zostać pokryte wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.-----
- 4.4. Udziały w spółce mogą być uprzywilejowane oraz nieuprzywilejowane.-----
- 4.5. Spółka F.L. CLOVER posiada udziały uprzywilejowane w zakresie prawa głosu w ten sposób, że na Zgromadzeniu Wspólników na posiadany jeden udział przypadają trzy głosy. Pozostali wspólnicy posiadają na Zgromadzeniu Wspólników jeden głos na każdy posiadany udział.-----
- 4.6. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki tj. 50 (pięćdziesiąt) udziałów o wartości nominalnej 100,00 (sto) złotych każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 (pięć tysięcy) złotych obejmuje spółka pod nazwą F.L. CLOVER sp. z o.o. i pokrywa je wkładem pieniężnym w kwocie 5.000,00 (pięć tysięcy) złotych.-----

- 4.7. W przypadku śmierci Wspólnika udziały przechodzą na rzecz jego spadkobierców, zgodnie z prawem spadkowym, z tym, że nie mogą powstać ułamki mniejsze niż wartość jednego udziału.-----

#### § 5

##### **Podwyższenie kapitału zakładowego**

Kapitał zakładowy może zostać podwyższony uchwałą Zgromadzenia Wspólników poprzez zwiększenie wartości nominalnej istniejących udziałów lub utworzenie nowych udziałów. Podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych dokonane jednokrotnie lub wielokrotnie w terminie do 31 grudnia 2030 roku nie stanowi zmiany Umowy Spółki.-----

#### § 6

##### **Dopłaty**

- 6.1. Wspólnicy mogą zostać zobowiązani do wniesienia dopłat nie przekraczających dziesięciokrotnej wartości nominalnej posiadanych przez nich udziałów, zgodnie z ich procentowym udziałem w kapitale zakładowym Spółki, na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników, w której zostaną określone wysokości oraz terminy wniesienia dopłat.-----
- 6.2. Dopłaty mogą zostać zwrócone Wspólnikom, pod warunkiem, że nie będą wymagane na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym Spółki, stosownie do postanowień art. 179 Kodeksu spółek handlowych. Zwrot dopłat wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników. -----
- 6.3. Wspólnicy mogą udzielać Spółce pożyczek.-----

#### § 7

##### **Umorzenie udziałów**

- 7.1. Udziały mogą być umarzane na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników.
- 7.2. Udziały umarza się z czystego zysku za rok obrotowy poprzedzający rok obrotowy, w którym następuje umorzenie lub poprzez obniżenie kapitału zakładowego. Wspólnikowi z tytułu umorzenia jego udziałów przysługuje wypłata kwoty równej wartości jego umorzonych udziałów, obliczonej na podstawie bilansu Spółki na koniec roku obrotowego poprzedzającego rok, w którym podjęto uchwałę o umorzeniu. Wynagrodzenie z tytułu umorzenia

udziałów winno zostać wypłacone przez Spółkę w terminie trzech miesięcy, licząc od dnia umorzenia udziałów.-----

- 7.3. Za zgodą pisemną Wspólnika udziały mogą być umorzone bez wynagrodzenia.-----
- 7.4. Umorzenie przymusowe udziałów bez zgody Wspólnika może nastąpić na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników, w przypadku, gdy:-----
- a) Wspólnik wykonuje czynności konkurencyjne wobec Spółki bez jej zgody, --
  - b) Wspólnik pełni funkcję członka Zarządu, funkcje zarządcze, doradcze lub funkcje w organach nadzoru w spółkach konkurencyjnych bez zgody Spółki. ---
  - c) Wspólnik naruszy tajemnicę handlową spółki w rozumieniu ustawy o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji.-----
  - d) Nastąpi zajęcie udziałów wspólnika w toku postępowania egzekucyjnego lub upadłościowego.-----

Wspólnikowi, któremu udziały umorzono na podstawie niniejszego ustępu przysługuje z tytułu umorzenia jego udziałów wynagrodzenie w kwocie równej wartości jego umorzonych udziałów, obliczonej na podstawie bilansu Spółki na koniec roku obrotowego poprzedzającego rok, w którym podjęto uchwałę o umorzeniu. Wynagrodzenie to winno zostać wypłacone przez Spółkę w terminie sześciu miesięcy, licząc od dnia umorzenia udziałów.-----

## § 8

### Rozporządzenie udziałami

- 8.1. Udziały są zbywalne.-----
- 8.2. Zbycie lub zastawienie udziałów wymaga zgody Zgromadzenia Wspólników.-
- 8.3. Zbycia lub zastawienia udziałów należy dokonać w formie pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi pod rygorem nieważności. -----
- 8.4. Dotychczasowi wspólnicy mają pierwszeństwo w nabywaniu udziałów przeznaczonych do sprzedaży. Wspólnik zamierzający sprzedać całość lub część posiadanych udziałów zawiadamia o tym Zarząd Spółki, który zobowiązany jest zawiadomić o tym niezwłocznie pozostałych wspólników. Jeżeli jeden ze wspólników nie zgłosi chęci nabycia udziałów w ciągu jednego miesiąca od daty otrzymania zawiadomienia o zamiarze sprzedaży, udziały

mogą być oferowane osobie trzeciej lub umorzone według postanowień niniejszej umowy na zasadach umorzenia udziałów.-----

- 8.5. Zbycie oraz zastawienie udziałów bez zachowania trybu określonego w niniejszym paragrafie jest bezskuteczne wobec Spółki i nabywca udziałów nie ma prawa wykonywania lub korzystania z uprawnień Wspólnika.-----
- 8.6. Użytkownik lub zastawnik udziału nie mogą wykonywać prawa głosu. -----

### § 9

#### Organy Spółki

Organami Spółki są:-----

- 1) Zgromadzenie Wspólników;-----
- 2) Zarząd.-----

### § 10

#### Zgromadzenie Wspólników

- 10.1. Zgromadzenie Wspólników może być zwyczajne lub nadzwyczajne.-----
- 10.2. Każdy udział ma prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Wspólników.-----
- 10.3. Uchwały Zgromadzenia Wspólników wymagają sprawy przewidziane dla kompetencji przez Kodeks spółek handlowych.-----
- 10.4. Zwyczajne zgromadzenie wspólników powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----
- 10.5. Zgromadzenia wspólników zwołuje Zarząd.-----
- 10.6. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na żądanie wspólnika (wspólników) reprezentującego, co najmniej jedna dziesiąta kapitału zakładowego spółki. Zarząd zobowiązany jest zwołać Nadzwyczajne zgromadzenie w terminie 14 (czternaście) dni od zgłoszenia takiego żądania. Nadzwyczajne zgromadzenie odbędzie się nie później niż 3 (trzy) tygodnie od dnia zwołania.-----

10.7. Do kompetencji Zgromadzenia Wspólników należy:-----

- 1) Rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,-----
- 2) Udzielanie absolutorium członkom zarządu spółki z wykonania przez nich obowiązków,-----
- 3) Zarządzenie dopłat od wspólników w tym w szczególności wysokości i terminy wniesienia oraz zwrot dopłat,-----
- 4) Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,-----
- 5) Określenie przeznaczenia, w tym podział, zysku w tym pokrycie strat stosownie do postanowień §12 poniżej,-----
- 6) Określenie dnia dywidendy,-----
- 7) Rozwiązanie Spółki,-----
- 8) Podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego spółki,-----
- 9) Zmiany umowy spółki,-----
- 10) Ustalenie wynagrodzenia członków zarządu,-----
- 11) Tworzenie kapitału zapasowego oraz innych kapitałów rezerwowych oraz określenie ich przeznaczenia,-----
- 12) Powoływanie i odwoływanie członków Zarządu spółki,-----
- 13) Wyrażanie zgody na wystawianie i anulowanie przez Spółkę jakichkolwiek weksli,-----
- 14) Wyrażenie zgody na obejmowanie, nabywanie, zbywanie lub obciążanie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach oraz na przystępowanie przez Spółkę do innych podmiotów,-----
- 15) Wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę wszelkich nieodpłatnych rozporządzeń,-----
- 16) Wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę jakiegokolwiek umowy ze wspólnikiem Spółki,-----
- 17) Wyrażanie zgody na udzielenie prokury,-----
- 18) Wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego spółki,---

19) Inne sprawy zastrzeżone do kompetencji Zgromadzenia wspólników stosownie do postanowień niniejszej umowy spółki lub kodeksu spółek handlowych.-----

- 10.8. Nie wymaga uchwały wspólników:-----
- rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości dwukrotnie przewyższającej wysokość kapitału zakładowego,-----
  - nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w prawie użytkowania wieczystego.-----

#### § 11

##### Zarząd

- 11.1. Zarząd składa się z jednego do trzech członków powołanych przez Zgromadzenie Wspólników.-----
- 11.2. Zgromadzenie Wspólników jednego z członków Zarządu ustanawia prezesem Zarządu.-----
- 11.3. Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków Spółki oraz do reprezentowania Spółki upoważnieni są:-----
1. jednoosobowo – Prezes Zarządu,-----
  2. łącznie – dwaj członkowie Zarządu lub członek zarządu działający łącznie z prokurentem.-----
- 11.4. Wszelkie sprawy związane z kierowaniem działalnością Spółki są zastrzeżone przepisami prawa lub niniejszej Umowy Spółki oraz Zgromadzenia Wspólników należą do kompetencji Zarządu.-----

#### § 12

##### Zysk

- 12.1. O przeznaczeniu zysku wynikającego z rocznego sprawozdania finansowego decyduje Zgromadzenie Wspólników. Zysk może zostać przeznaczony w szczególności na:-----
- 1) kapitał zapasowy;-----
  - 2) inwestycje;-----
  - 3) dodatkowe kapitały rezerwowe utworzone przez Spółkę;-----
  - 4) do podziału pomiędzy wspólników Spółki (dywidenda);-----

- 5) inne cele określone uchwałą Zgromadzenia Wspólników.-----
- 12.2. Przeznaczony uchwałą Zgromadzenia Wspólników do podziału zysk dzieli się pomiędzy wspólników w stosunku do udziałów.-----
- 12.3. Lista wspólników uprawnionych do dywidendy jest ustalana według dnia określonego przez Zgromadzenie wspólników (dzień dywidendy), stosownie do postanowień art. 193 kodeksu spółek handlowych.-----
- 12.4. Zarząd jest upoważniony do wypłaty wspólnikom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy stosownie do postanowień art. 195 Kodeksu spółek handlowych.-----
- 12.5. Uchwała zgromadzenia Wspólników może wyłączyć część lub w całości zysku do podziału wspólników.-----

### § 13

#### Rok obrotowy

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok kończy się 31 grudnia 2018 roku.”-----

Niniejszym aktem lecz poza aktem założycielskim powołuje się pierwszy Zarząd Spółki w osobie Marcina Pawła Lewandowskiego – Prezesa Zarządu.-----

Koszty niniejszego aktu ponosi Spółka.-----

Wypisy aktu można wydawać Wspólnikom i Spółce w dowolnej ilości.-----

#### **Koszty sporządzenia niniejszego aktu wynoszą:**

- |  |           |
|--|-----------|
| a) Podatek od czynności cywilnoprawnych:<br>- z art. 7 ust. 1 pkt 9 w zw. z art. 6 ust. 9 pkt 1, 2 i 3 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych /tekst jednolity Dz. U. z 2016 roku, poz. 223 z późn. zm./ od kwoty 5.000,00 złotych po odliczeniu kwoty wynagrodzenia notariusza – 160,00 złotych wraz z podatkiem VAT – 36,80 złotych oraz opłaty za wpis spółki do rejestru przedsiębiorców i zamieszczenia ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym w łącznej kwocie 600,00 złotych, tj. 0,5% od kwoty 4.204,00 zł | 21,00 zł  |
| b) Wynagrodzenie notariusza:<br>- z § 5 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej /Dz. U. z 2013 roku, poz. 237 z późn. zm./   | 160,00 zł |



- c) Podatek od towarów i usług:  
- z art. 41 i 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług /Dz. U. z 2016 roku, poz. 710 z późn. zm./ - 23% od usługi notarialnej wymienionej pod lit. b/ w kwocie 160,00 zł

36,80 zł

**Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.**  
Na oryginale aktu notarialnego właściwe podpisy.

**Repertorium A nr 5652 /2017**

Niniejszym wydaję Sądowe urocz  
powyższy 11-stronicowy wypis aktu notarialnego Repertorium A nr 5652/2017.

**Pobrano:**

a) wynagrodzenie notariusza z § 12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej /Dz. U. 2013.237 j.t. z późn. zm./ **kwotę 66,00 złotych.**

b) podatek od towarów i usług z art. 41 i 146 a ustawy o podatku od towarów i usług /Dz. U. z 2016 roku, poz. 710/ - 23% od usługi notarialnej wymienionej pod lit. a/, **kwotę 15,18 złotych.**

Warszawa, dnia 28 lipca 2017 roku.



*Karol Pasim*  
Notariusz

2.2. – AKTUALNA UMOWA SPÓŁKI PORĘCZYCIELA



**§ 3**

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej. Spółka może podejmować również działania za granicą.
2. Spółka może powoływać filie, przedstawicielstwa i oddziały, a także inne jednostki organizacyjne w kraju i za granicą.
3. Spółka może występować jako wspólnik w innych spółkach, mających siedzibę w kraju lub za granicą.
4. Spółka jest uprawniona do tworzenia i uczestniczenia we wszelkich jednostkach i organizacjach gospodarczych działających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą, o ile będzie to zgodne z przepisami prawa.
5. W ramach swej działalności Spółka prowadzić może import i eksport towarów i usług.
6. Przedmiotem działalności Spółki jest wszelka nastawiona na zysk działalność gospodarcza, prowadzona na własny rachunek oraz w pośrednictwie, na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą, w następującym zakresie:
  - 18.11.Z - Drukowanie gazet,
  - 18.12.Z - Pozostałe drukowanie,
  - 18.20.Z - Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
  - 47.91.Z - Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
  - 49.41.Z - Transport drogowy towarów,
  - 52.10.B - Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów,
  - 58.11.Z - Wydawanie książek,
  - 58.12.Z - Wydawanie wykazów oraz list,
  - 58.13.Z - Wydawanie gazet,
  - 58.14.Z - Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
  - 58.19.Z - Pozostała działalność wydawnicza,
  - 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
  - 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
  - 63.12.Z - Działalność portali internetowych,
  - 64.19.Z - Pozostałe pośrednictwo pieniężne,
  - 64.20.Z - Działalność holdingów finansowych,
  - 64.99.Z - Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
  - 66.19.Z - Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych,
  - 66.22.Z - Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych,
  - 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
  - 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
  - 68.31.Z - Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami,
  - 68.32.Z - Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie,
  - 69.10.Z - Działalność prawnicza,
  - 70.10.Z - Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
  - 70.21.Z - Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
  - 70.22.Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
  - 71.11.Z - Działalność w zakresie architektury,
  - 71.12.Z - Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne,
  - 73.11.Z - Działalność agencji reklamowych,

- 73.20.Z - Badanie rynku i opinii publicznej, -----  
 77.40.Z - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z  
 wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim, -----  
 78.10.Z - Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem  
 pracowników, -----  
 80.10.Z - Działalność ochroniarska, z wyłączeniem obsługi systemów  
 bezpieczeństwa, -----  
 80.20.Z - Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa,  
 80.30.Z - Działalność detektywistyczna, -----  
 82.19.Z - Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała  
 specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura, -----  
 82.20.Z - Działalność centrów telefonicznych (call center), -----  
 82.30.Z - Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów, -----  
 82.91.Z - Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe, -----  
 82.99.Z - Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności  
 gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana, -----  
 85.59.B - Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane.
7. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymagać będzie uzyskania  
 koncesji lub zezwolenia, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu takiej  
 koncesji lub zezwolenia. -----
8. Spółka może podejmować wszelkie działania, które są konieczne lub korzystne  
 dla realizacji przedmiotu działalności Spółki, o ile są zgodne z przepisami prawa  
 polskiego. -----
9. Jeżeli podjęcie działalności w jakiegokolwiek z podanych wyżej dziedzin wymagać  
 będzie odpowiednio udokumentowanych kwalifikacji osób prowadzących tę  
 działalność lub nadzorujących ją, Spółka jest zobowiązana dostosować się do  
 tego wymogu. -----

#### § 4

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 930.650,00 zł (dziewięćset trzydzieści tysięcy  
 sześćset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 18.613 (osiemnaście tysięcy sześćset  
 trzystaście) równych i niepodzielnych udziałów po 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych)  
 każdy. -----
2. Udziały w Spółce zostały objęte w następujący sposób: -----  
 a. Spółka pod nazwą EFFICENTER sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie objęła  
 18.613 (osiemnaście tysięcy sześćset trzystaście) o łącznej wartości nominalnej  
 930.650,00 zł (dziewięćset trzydzieści tysięcy sześćset pięćdziesiąt złotych). -
3. Każdy Wspólnik może mieć więcej niż jeden udział. -----
4. Udziały w spółce mogą być uprzywilejowane oraz nieuprzywilejowane. -----
5. Spółka EFFICENTER posiada udziały uprzywilejowane w zakresie prawa głosu w  
 ten sposób, że na Zgromadzeniu Wspólników na posiadany jeden udział  
 przypadają trzy głosy. Pozostali wspólnicy posiadają na Zgromadzeniu  
 Wspólników jeden głos na każdy posiadany udział. -----
6. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony na mocy odpowiedniej uchwały  
 Zgromadzenia Wspólników. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony  
 zarówno przez podniesienie wartości nominalnej udziałów istniejących, jak i przez  
 utworzenie nowych udziałów. Udziały w kapitale zakładowym mogą być  
 pokrywane wkładami pieniężnymi i niepieniężnymi. -----
10. Podniesienie kapitału zakładowego do 10.000.000,00 (dziesięciu milionów)  
 złotych w terminie do dnia 31 grudnia 2030 r. nie stanowi zmiany umowy Spółki. -
11. Dotychczasowi wspólnicy mają prawo pierwszeństwa do objęcia udziałów w  
 podwyższonym kapitale zakładowym. -----

**§ 5**

1. *Udziały mogą być zbywane i zastawiane.* -----
2. *Zbycie lub zastawienie udziałów wymaga zgody Zgromadzenia Wspólników.* -----
3. *Zbycia lub zastawienia udziałów należy dokonać w formie pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi pod rygorem nieważności.* -----
4. *Dotychczasowi wspólnicy mają prawo pierwszeństwa w nabywaniu udziałów przeznaczonych do sprzedaży., jednocześnie Wspólnik EFFICENTER spółka z ograniczoną odpowiedzialnością posiada prawo pierwokupu wobec udziałów wskazanych powyżej. Wspólnik zamierzający sprzedać całość lub część posiadanych udziałów zawiadamia o tym Zarząd Spółki, który zobowiązany jest zawiadomić o tym niezwłocznie pozostałych wspólników. Jeżeli jeden ze wspólników nie zgłosi chęci nabycia udziałów w ciągu jednego miesiąca od daty otrzymania zawiadomienia o zamiarze sprzedaży, udziały mogą być oferowane osobie trzeciej lub umorzone według postanowień niniejszej umowy na zasadach umorzenia udziałów, pod warunkiem nie skorzystania z prawa pierwokupu przez Wspólnika EFFICENTER spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.* -----
5. *Zbycie oraz zastawienie udziałów bez zachowania trybu określonego w niniejszym paragrafie jest bezskuteczne wobec Spółki i nabywca udziałów nie ma prawa wykonywania lub korzystania z uprawnień Wspólnika.* -----
6. *Użytkownik lub zastawnik udziału nie mogą wykonywać prawa głosu.* -----

**§ 6**

1. *Wspólnicy mogą być zobowiązani do wniesienia dopłat w wysokości do tysiąckrotnej wartości posiadanych udziałów. Wysokość i terminy dopłat określi każdorazowo uchwała Zgromadzenia Wspólników. Ustalenie dopłat w innej formie jest nieskuteczne względem Wspólników.* -----
2. *Udziały mogą być umarzone wyłącznie na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników, poza przypadkami prawem przewidzianymi.* -----
3. *Udziały umarza się z czystego zysku za rok obrotowy poprzedzający rok obrotowy, w którym następuje umorzenie lub poprzez obniżenie kapitału zakładowego. Wspólnikowi z tytułu umorzenia jego udziałów przysługuje wypłata kwoty równej wartości jego umorzonych udziałów, obliczonej na podstawie bilansu Spółki na koniec roku obrotowego poprzedzającego rok, w którym podjęto uchwałę o umorzeniu. Wynagrodzenie z tytułu umorzenia udziałów winno zostać wypłacone przez Spółkę w terminie trzech miesięcy, licząc od dnia umorzenia udziałów.* -----
4. *Za zgodą pisemną Wspólnika udziały mogą być umorzone bez wynagrodzenia.* -----
5. *Umorzenie przymusowe udziałów bez zgody Wspólnika może nastąpić na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników, w przypadku, gdy: -----*
  - a) *Wspólnik wykonuje czynności konkurencyjne wobec Spółki bez jej zgody,* -----
  - b) *Wspólnik pełni funkcję członka Zarządu, funkcje zarządcze, doradcze lub funkcje w organach nadzoru w spółkach konkurencyjnych bez zgody Spółki,* -----
  - c) *Wspólnik naruszy tajemnicę handlową spółki w rozumieniu ustawy o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji,* -----
  - d) *Nastąpi zajęcie udziałów wspólnika w toku postępowania egzekucyjnego lub upadłościowego,* -----
  - e) *Wspólnik, skutecznie powiadomiony, dwukrotnie nie stawi się lub nie będzie reprezentowany na Zgromadzeniu Wspólników.* -----
6. *Wspólnikowi, któremu udziały umorzono na podstawie niniejszego ustępu przysługuje z tytułu umorzenia jego udziałów wynagrodzenie w kwocie równej wartości jego umorzonych udziałów, obliczonej na podstawie bilansu Spółki na koniec roku obrotowego poprzedzającego rok, w którym podjęto uchwałę o*

umorzeniu. Wynagrodzenie to winno zostać wypłacone przez Spółkę w terminie sześciu miesięcy, licząc od dnia umorzenia udziałów. -----

#### § 7

Organami Spółki są Zgromadzenie Wspólników, Rada Nadzorcza oraz Zarząd. -----

#### § 8

1. Zgromadzenie Wspólników jest najwyższym organem w Spółce. -----
2. Zgromadzenia Wspólników odbywają się w siedzibie Spółki albo w innej miejscowości na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W sytuacjach nagłych możliwym jest odbycie Zgromadzenia Wspólników za pośrednictwem środków porozumiewania się na odległość. Bez odbycia zgromadzenia wspólników mogą być powzięte uchwały, jeżeli wszyscy wspólnicy wyrażą na piśmie zgodę na postanowienie, które ma być powzięte, albo na głosowanie pisemne. -----
3. Zwyczajne Zgromadzenia zwołuje Zarząd. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. -----
4. Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników zwołuje Zarząd. Wspólnik lub wspólnicy reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia Wspólników. Żądanie takie należy złożyć na piśmie Zarządowi najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem Zgromadzenia Wspólników. -----
5. Zgromadzenie Wspólników zwołuje się za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych co najmniej dwa tygodnie przed terminem Zgromadzenia Wspólników. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską, zawiadomienie może być wysłane wspólnikowi pocztą elektroniczną, jeżeli uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane. W zaproszeniu należy oznaczyć dzień, godzinę i miejsce Zgromadzenia Wspólników oraz szczegółowy porządek obrad. W przypadku zamierzonej zmiany Umowy Spółki należy wskazać istotne elementy treści proponowanych zmian. -----
6. Rada Nadzorcza ma prawo zwołania Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym obowiązującymi przepisami oraz Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Zgromadzenia Wspólników w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą. -----
7. Do kompetencji Zgromadzenia Wspólników należy: -----
  - a. Rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
  - b. Udzielanie absolutorium Członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków, -----
  - c. Udzielanie absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków, -----
  - d. Zarządzenie dopłat od wspólników, w tym w szczególności wysokości i terminy wniesienia oraz zwrot dopłat, -----
  - e. Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
  - f. Określenie przeznaczenia, w tym podział zysku, w tym pokrycie strat stosownie do postanowień §11 poniżej, -----
  - g. Określenie dnia dywidendy, -----
  - h. Rozwiązanie Spółki, -----

- i. Podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki, -----
- j. Zmiany umowy Spółki, -----
- k. Ustalenie wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, -----
- l. Tworzenie kapitału zapasowego oraz innych kapitałów rezerwowych oraz określenie ich przeznaczenia, -----
- m. Wyrażanie zgody na wystawianie i anulowanie wystawionych przez Spółkę weksli, -----
- n. Wyrażenie zgody na emisję obligacji lub zaciągnięcie pożyczki, -----
- o. Wyrażenie zgody na obejmowanie, nabywanie, zbywanie lub obciążanie przez Spółkę udziałów lub akcji w innych spółkach oraz na przystępowanie przez Spółkę do innych podmiotów, -----
- p. Wyrażanie zgody na dokonanie przez Spółkę wszelkich nieodpłatnych rozporządzeń, -----
- q. Wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę jakiejkolwiek umowy ze współnikiem Spółki, -----
- r. Wyrażanie zgody na udzielenie prokury, -----
- s. Rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości dwukrotnie przewyższającej wysokość kapitału zakładowego, -----
- t. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w prawie użytkowania wieczystego, -----
- u. Wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę poręczeń oraz gwarancji oraz na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji i innych zobowiązań pozabilansowych, -----
- v. Inne sprawy zastrzeżone do kompetencji Zgromadzenia Wspólników stosownie do postanowień niniejszej umowy Spółki lub kodeksu spółek handlowych. -----

#### § 9

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----
2. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech) do 8 (ośmiu) członków. Liczbę Członków Rady określa każdorazowo uchwała Zgromadzenia Wspólników. -----
3. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres 4 (czterech) lat, ich mandaty wygasają z dniem odbycia czwartego Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w czasie trwania kadencji. Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest łączna. -----
4. Wspólnikowi – spółce EFFICENTER sp. z o.o. przysługują następujące uprawnienia osobiste do powoływania i odwoływania Członków Rady Nadzorczej - prawo do powołania i odwołania każdego Członka Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej w każdym czasie. -----  
Uprawnienia te są realizowane poprzez złożenie pisemnego oświadczenia skierowanego do Spółki lub uchwały Zgromadzenia Wspólników podjętej w trybie określonym w art. 227 §2 k.s.h. Oświadczenie o powołaniu Członka Rady Nadzorczej powinno zostać złożone Spółce nie później niż w terminie miesiąca od dnia poinformowania Udziałowca przez Spółkę o rezygnacji lub odwołaniu któregośkolwiek Członka Rady Nadzorczej. -----
5. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Zgromadzenie Wspólników z zastrzeżeniem uprawnień osobistych Udziałowców, o których mowa w ust. 4 powyżej. -----  
W przypadku, gdy Udziałowcy nie skorzystają z przysługujących im uprawnień osobistych w terminie, o którym mowa w ust. 4 powyżej, Członków Rady Nadzorczej w liczbie koniecznej do uzupełnienia składu powołuje Zgromadzenie Wspólników. -----

6. Członkowie Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu wybierają ze swego grona Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego z zastrzeżeniem ust. 3 par 9. -
7. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów.-----
8. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności, Wiceprzewodniczący.-----
9. Oświadczenia kierowane do Rady Nadzorczej pomiędzy posiedzeniami dokonywane są wobec Przewodniczącego Rady, a gdy jest to niemożliwe, wobec Wiceprzewodniczącego Rady.-----
10. Poza kompetencjami wynikającymi z przepisów prawa lub Umowy Spółki, do zakresu kompetencji Rady Nadzorczej należy również:-----
  - a. Powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu Spółki z zastrzeżeniem uprawnień osobistych Udziałowca EFFICENTER spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,-----
  - b. Ocena sprawozdania Zarządu oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami, rachunkowymi i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym,-----
  - c. Ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia straty,-----
  - d. Wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego,-----
  - e. Składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego rocznego, sprawozdania z pracy Rady Nadzorczej,-----
  - f. Delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania obowiązków Członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację lub z innych powodów nie mogą wypełniać swoich obowiązków,-----
  - g. Reprezentowanie Spółki w umowach i sporach pomiędzy Spółką a Członkami Zarządu.-----
11. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w razie potrzeby, jednak nie rzadziej niż trzy razy w ciągu roku obrotowego Spółki.-----
12. Niezwłocznie, jednak nie później niż czternaście dni od daty powołania Rady Nadzorczej na nową kadencję, Przewodniczący Zgromadzenia Wspólników, na którym odbywa się wybór Rady Nadzorczej, zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie i przewodniczy posiedzeniu Rady Nadzorczej do momentu wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W przypadku niezwołania posiedzenia w tym trybie, posiedzenie Rady Nadzorczej zwołać może każdy Członek Rady Nadzorczej.-----
13. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady lub Wiceprzewodniczący, przedstawiając szczegółowy porządek obrad.-----
14. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno być zwołane na żądanie każdego z Członków Rady Nadzorczej, na wniosek Zarządu lub na wniosek Udziałowca spółki EFFICENTER sp. z o.o.-----
15. Do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne lub elektroniczne zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej.-----
16. W zaproszeniu na posiedzenie Rady Nadzorczej Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący określa termin posiedzenia, miejsce obrad oraz szczegółowy projekt porządku obrad.-----
17. Zmiana zaproponowanego porządku obrad może nastąpić, gdy na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt nie wnosi sprzeciwu co do zmiany porządku obrad.-----
18. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni w sposób wskazany w Umowie Spółki.-----
19. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym.-----



20. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek Członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych. W przypadku zarządzenia głosowania tajnego postanowień ust. 21 i ust. 22 nie stosuje się. -----
21. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
22. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały. -----
23. Rada Nadzorcza może uchwalić swój regulamin szczegółowo określający procedurę jej działania, a także określa sprawy, które mogą być powierzane jej poszczególnym członkom, sprawy wymagające uchwały Rady Nadzorczej oraz te sprawy, w stosunku do których uchwały Rady nie mogą zostać podjęte w trybie określonym w ust. 19, ust. 20 lub ust. 21. Regulamin Rady Nadzorczej podlega zatwierdzeniu przez Zgromadzenie Wspólników. -----
24. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego wykonywania określonych obowiązków w zakresie nadzoru, których zakres jest określony w uchwale Rady Nadzorczej o delegowaniu członka Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej delegowani do samodzielnego wykonywania obowiązków w zakresie nadzoru składają Radzie Nadzorczej pisemne sprawozdanie ze swojej działalności na kolejnym posiedzeniu Rady Nadzorczej, po wykonaniu powierzonych im obowiązków w zakresie nadzoru. -----
25. Rada Nadzorcza może powoływać komitety tymczasowe, w skład których wchodzi członkowie Rady Nadzorczej. Uchwała w sprawie powołania komitetu tymczasowego określa zakres jego obowiązków. -----
26. Rada Nadzorcza może powołać komitet inwestycyjny, w skład którego mogą wejść osoby pełniące funkcje w Spółce, pracownicy Spółki oraz osoby spoza Spółki o ile wyrażą na to zgodę. Uchwała w sprawie powołania komitetu inwestycyjnego określa zakres jego obowiązków. -----
27. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. -----
28. Członkom Rady Nadzorczej może zostać przyznane wynagrodzenie miesięczne lub od każdego posiedzenia, w wysokości określonej przez Walne Zgromadzenie. -----

#### § 10

1. Członkowie Zarządu są powoływani na okres 5 (pięciu) lat, ich mandaty wygasają z dniem odbycia piątego Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w czasie trwania kadencji. Kadencja Członków Zarządu jest łączna. -----
2. Zarząd składa się z jednego do trzech członków powołanych przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem uprawnienia osobistego Udziałowca EFFICENTER spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. -----
3. Rada Nadzorcza jednego z Członków Zarządu ustanawia Prezesem Zarządu z zastrzeżeniem ust. 4 niniejszego paragrafu. -----
4. Wspólnikowi – spółce EFFICENTER sp. z o.o. przysługują następujące uprawnienia osobiste do powoływania i odwoływania Członków Zarządu – prawo do powołania i odwołania każdego Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu w każdym czasie. -----

Uprawnienia te są realizowane poprzez złożenie pisemnego oświadczenia skierowanego do Spółki lub uchwały Zgromadzenia Wspólników podjętej w trybie określonym w art. 227 §2 k.s.h.. Oświadczenie o powołaniu Członka Zarządu

- powinno zostać złożone Spółce nie później niż w terminie miesiąca od dnia poinformowania Udziałowca przez Spółkę o rezygnacji lub odwołaniu któregośkolwiek Członka Zarządu. -----
5. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą z zastrzeżeniem uprawnień osobistych Udziałowców, o których mowa w ust. 4 powyżej. -----
  6. W przypadku, gdy Udziałowcy nie skorzystają z przysługujących im uprawnień osobistych w terminie, o którym mowa w ust. 4 powyżej, Członków Zarządu w liczbie koniecznej do uzupełnienia składu Zarządu powołuje Rada Nadzorcza. -----
  7. Do powołania Prokurenta i do udzielenia prokury oraz jej zakresu wymagana jest uchwała Zarządu powzięta jednomyślnie przez wszystkich Członków Zarządu. Rada Nadzorcza desygnuje osoby na stanowisko Prokurenta, a Zgromadzenie Wspólników ma wyłączne prawo do zatwierdzania prokury udzielonej przez Zarząd Spółki. -----
  8. Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków Spółki oraz do reprezentowania Spółki upoważnieni są:-----
    - a. jednoosobowo – Prezes Zarządu jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, -----
    - b. łącznie – dwaj Członkowie Zarządu lub Członek Zarządu i Prokurent działający w granicach umocowania jeżeli Zarząd jest wieloosobowy.-----
  9. Zarząd podejmuje decyzje w formie uchwał w obecności wszystkich Członków Zarządu. Uchwały mogą być podejmowane wyłącznie w obecności Prezesa Zarządu lub osoby powołanej do kierowania pracami Zarządu przez Radę Nadzorczą podczas nieobecności Prezesa Zarządu. Podjęcie uchwały z pominięciem wskazanego trybu każdorazowo jest nieważne.-----
  10. Uchwały Zarządu Zapadają bezwzględną większością głosów. -----
  11. Z zastrzeżeniem ust. 9, Zarząd może podejmować uchwały obiegowo w trybie pisemnym za zgodą Prezesa Zarządu. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna pod warunkiem, że wszyscy Członkowie Zarządu otrzymali projekt uchwały wraz z uzasadnieniem. Uchwałę uważa się za przyjętą w dniu, w którym liczba głosów „za” oddanych na uchwałę stanowiła bezwzględną większość. -----
  12. Uchwała może zostać podjęta przez Zarząd w formie elektronicznej, przy użyciu zdalnych środków komunikacji, w trybie obiegowym, o którym mowa w ust. 11. W takim przypadku mają zastosowanie wymogi określone w ust. 11. -----
  13. Z zastrzeżeniem ust. 11, posiedzenia Zarządu mogą odbywać się przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, a uchwały podjęte w tym trybie będą ważne pod warunkiem, że wszyscy Członkowie Zarządu zostaną poinformowani o treści projektów uchwał. W takim przypadku mają zastosowanie wymogi określone w ust. 11. -----
  14. Zarząd może uchwalić swój regulamin szczegółowo określający procedurę jego działania, a także określa sprawy, które mogą być powierzane jego poszczególnym członkom, sprawy wymagające uchwały Zarządu oraz te sprawy, w stosunku do których uchwały Zarządu nie mogą zostać podjęte w trybie określonym w ust. 11, ust. 12 lub ust. 13. Regulamin Zarządu podlega zatwierdzeniu przez Zgromadzenie Wspólników. -----
  15. Przy zaciąganiu zobowiązań lub rozporządzaniu majątkiem Spółki, gdy wartość tego prawa lub zobowiązania przekracza kwotę 100.000,- (sto tysięcy) złotych oraz na dokonywanie przez Spółkę wydatków (w tym wydatków inwestycyjnych) dotyczących pojedynczej transakcji lub serii powiązanych ze sobą transakcji o łącznej wartości przekraczającej, kwotę 100.000,- (sto tysięcy) złotych wymagana jest zgoda Udziałowca spółki pod nazwą EFFICENTER sp. z o.o. Zgoda musi być wyrażona na piśmie i może być w formie elektronicznej, przy użyciu zdalnych środków komunikacji. -----

**§ 11**

1. O przeznaczeniu zysku wynikającego z rocznego sprawozdania finansowego decyduje Zgromadzenie Wspólników. Zysk może zostać przeznaczony w szczególności na:-----
  - 1) kapitał zapasowy; -----
  - 2) inwestycje; -----
  - 3) dodatkowe kapitały rezerwowe utworzone przez Spółkę; -----
  - 4) do podziału pomiędzy wspólników Spółki (dywidenda); -----
  - 5) inne cele określone uchwałą Zgromadzenia Wspólników. -----
2. Przeznaczony uchwałą Zgromadzenia Wspólników do podziału zysk dzieli się pomiędzy wspólników w stosunku do udziałów. -----
3. Lista wspólników uprawnionych do dywidendy jest ustalana według dnia określonego przez Zgromadzenie Wspólników (dzień dywidendy), stosownie do postanowień art. 193 kodeksu spółek handlowych. -----
4. Zarząd jest upoważniony do wypłaty Wspólnikom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy stosownie do postanowień art. 195 Kodeksu spółek handlowych. -----
5. Uchwała zgromadzenia Wspólników może wyłączyć część lub w całości zysk do podziału Wspólników. -----

**§ 12**

1. Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. -----
2. Pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się 31 grudnia 2009 roku. -----

**§ 13**

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu jej likwidacji. -----
2. Podział między wspólników majątku Spółki pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nastąpi w stosunku do udziałów przez nich posiadanych. -----

**§ 14**

W sprawach nieuregulowanych postanowieniami niniejszej Umowy Spółki zastosowanie będą miały przepisy Kodeksu spółek handlowych. »-----

**§ 2.**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z momentem powzięcia, przy czym zmiana Umowy Spółki jest skuteczna z chwilą zarejestrowania we właściwym rejestrze. "-----

**§ 2.**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z momentem powzięcia, przy czym zmiana Umowy Spółki jest skuteczna z chwilą zarejestrowania we właściwym rejestrze. -----

Przewodniczący stwierdził, że Uchwała nr 2 została powzięta jednogłośnie. Za uchwałą oddano 18.613 głosów. -----

**Co do punktu 6 porządku obrad**

§6. Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników, załączając do protokołu listę obecności. -----

## Załącznik 3 – Warunki Emisji Obligacji Serii B

Załącznik nr 1  
do Uchwały nr 01/11/2021 Zarządu Efficenter sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z dnia 10 listopada 2021 r. w sprawie emisji obligacji Serii B

**WARUNKI EMISJI  
OBLIGACJI SERII B  
EFFICENTER SP. Z O.O.  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

Efficenter sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Migdałowa 4, 02-796 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000690682, o numerze NIP 9512443538, („Emitent”) emituje do 5.000 (pięć tysięcy) sztuk obligacji na okaziciela Serii B, o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) zł każda, ze stałą stopą procentową wynoszącą 7,2% w skali roku („Obligacje”, „Obligacje Serii B”). Wykup Obligacji Serii B nastąpi 30 listopada 2023 roku i zostanie dokonany poprzez spełnienie świadczenia pieniężnego w postaci zapłaty za każdą Obligację Serii B kwoty równej jej wartości nominalnej.

Obligacje Serii B oferowane będą na podstawie art. 33 pkt. 1) Ustawy o obligacjach, w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego, w oparciu o art. 37b Ustawy o Ofercie.

### DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW

<b>Administrator Zabezpieczeń, Administrator Zastawu</b>	PS Zabezpieczenia sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Maltańska 6/44, 02-761 Warszawa, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 852745, o kapitale zakładowym wynoszącym 10.000,00 zł, opłaconym w całości, NIP: 5213902798, REGON: 386653310, e – mail: <a href="mailto:piotr.skrzyneciu@pskrp.pl">piotr.skrzyneciu@pskrp.pl</a> . działający jako administrator zabezpieczeń w rozumieniu Ustawy o obligacjach, oraz jako administrator zastawu w rozumieniu ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, który będzie działał w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy Serii B.
<b>Agent Emisji, Sponsor Emisji, Agent Platniczy</b>	Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa, o kapitale zakładowym 8.306.691,00 zł, w pełni opłaconym, wpisany do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000065126.
<b>Cena Emisyjna</b>	Cena emisyjna jednej (1) Obligacji Serii B równa wartości nominalnej Obligacji w wysokości 1.000,00 zł. (jeden tysiąc złotych) Obligacja.
<b>Depozyt</b>	Depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW na podstawie art. 3 ust. 21 Ustawy o Ochronie.
<b>Dzień Przydziału</b>	Dzień podjęcia przez Emitenta uchwały w sprawie przydziału Obligacji.
<b>Dzień Roboczy</b>	Każdy dzień, z wyłączeniem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności związanych z świadczeniami z Obligacji.
<b>Dzień Wykupu</b>	Przypadający na dzień 30 listopada 2023 roku dzień, w którym dokonany zostanie wykup Obligacji Serii B poprzez spełnienie świadczenia pieniężnego w postaci wypłaty za każdą Obligację kwoty równej jej wartości nominalnej.
<b>Emitent, Spółka</b>	Efficenter Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, 02-796 Warszawa, ul. Migdałowa 4, z pokrytym kapitałem zakładowym 1.000.000,00 zł, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000690682, NIP: 9512443538, REGON: 368063998;

<b>Ewidencja</b>	Ewidencja osób uprawnionych z Obligacji, o której mowa w art. 7a. Ustawy o Obrocie, prowadzona przez Prosper Capital Dom Maklerski S.A.
<b>Firma inwestycyjna pośrednicząca w ofercie publicznej, Oferujący 1,PCDM</b>	Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa, o kapitale zakładowym 8.306.691,00 zł, w pełni opłaconym, wpisany do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000065126.
<b>Firma inwestycyjna pośrednicząca w ofercie publicznej, Oferujący 2,VAM</b>	Ventus Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 02-677 Warszawa, ul. Cybernetyki 19B, o kapitale zakładowym 695.000,00 zł, w pełni opłaconym wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000209936, REGON: 015748669, NIP 5262773160.
<b>Inwestor</b>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej zamierzająca nabyć Obligacje lub na rzecz której składany jest albo złożony został zapis lub dokonywana jest albo została dokonana wpłata na Obligacje.
<b>KDPW</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.
<b>KPC</b>	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego.
<b>KRS</b>	Krajowy Rejestr Sądowy.
<b>Obligacje Serii B, Obligacje</b>	Do 5.000 (pięć tysięcy) Obligacji Serii B Emitenta, emitowanych na podstawie Uchwały Emisyjnej.
<b>Obligatariusz</b>	Osoba uprawniona z Obligacji Serii B.
<b>Odsetki</b>	Świadczenie pieniężne należne osobom uprawnionym z Obligacji Serii B, obliczone zgodnie z Warunkami Emisji.
<b>Okres Odsetkowy</b>	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są Odsetki, wskazany w pkt 6 Warunków Emisji.
<b>Przypadek Naruszenia</b>	Zdarzenie stanowiące przesłankę do składania przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.
<b>Poreczyciel</b>	CDR Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Migdałowa 4, 02-796 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000328054, REGON: 141805042, NIP: 5213526562, o kapitale zakładowym w wysokości 2.000.000,00 zł.
<b>Poreczyciel Osobisty</b>	Marcin Lewandowski - Prezes Zarządu Emitenta.
<b>Rachunek Inwestora</b>	Otwarty i prowadzony na rzecz Inwestora rachunek bankowy wskazany w Formularzu Zapisu.
<b>Rachunek PCDM</b>	Rachunek bankowy prowadzony na rzecz PCDM przez PKO Bank Polski S.A. - numer 42 1020 1026 0000 1302 0473 7799.
<b>Rachunek VAM</b>	Rachunek bankowy prowadzony na rzecz VAM przez Toyota Bank Polski S.A. - numer 78 2160 0003 2000 1627 4723 0001.
<b>Rozporządzenie Prospektowe</b>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu emisyjnego, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia Dyrektywy 2003/71/WE.
<b>Uchwała Emisyjna</b>	Uchwała Nr 01/11/2021 Zarządu Emitenta z dnia 10 listopada 2021 roku w sprawie emisji Obligacji Serii B. Załącznikiem nr 1 do Uchwały Emisyjnej są Warunki Emisji Obligacji Serii B.
<b>Umowa Wekslowa</b>	Umowa, na mocy której Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wypełnienia Weksła oraz wystawiania w imieniu Emitenta dalszych Weksła, z ograniczeniem do sumy odpowiadającej 150% (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.
<b>Umowa Spółki</b>	Umowa Spółki Emitenta.

<b>Ustawa o obligacjach</b>	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.
<b>Ustawa o Ofercie</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
<b>Ustawa o Obrocie, Ustawa o Obrocie instrumentami finansowymi</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
<b>Ustawa o Rachunkowości</b>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.
<b>Warunki Emisji, Warunki Oferty</b>	Niniejszy dokument określający - w myśl art. 5 ust. 1 Ustawy o obligacjach - świadczenia wynikające z Obligacji, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy. Warunki Emisji są załącznikiem do Uchwały Emisyjnej.
<b>Weksel</b>	Weksel własny wystawiony przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń, a także dalszy Weksel wystawiony przez Administratora Zabezpieczeń w imieniu Emitenta i na rzecz Administratora Zabezpieczeń.
<b>Wierzytelności Zabezpieczone</b>	Wszelkie wierzytelności pieniężne Obligatariuszy Obligacji Serii B wynikające z Warunków Emisji Obligacji Serii B, w szczególności: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) roszczenie o wykup lub wcześniejszy wykup Obligacji,</li> <li>b) roszczenie o zapłatę Odsetek (kuponu) od Obligacji,</li> <li>c) roszczenie o zapłatę odsetek za opóźnienie w zapłacie tych wierzytelności koszty ustanowienia, utrzymania i zniesienia zabezpieczeń, a także koszty zaspokojenia tych wierzytelności, w tym wynagrodzenie Administratora Zabezpieczeń.</li> </ul>
<b>Zgromadzenie Obligatariuszy</b>	Oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwoływane i przeprowadzane zgodnie z Ustawą o obligacjach.
<b>Zarząd, Zarząd Emitenta</b>	Zarząd Spółki Efficenter sp. z o.o.
<b>Zapis na Obligacje</b>	Należyte wypełniony Formularz Zapisu.
<b>Zbiór Wierzytelności</b>	oznacza zbiór wierzytelności, stanowiący całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3) ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (tj. Dz. U. z 2018 r. poz 2017 ze zm.), tj. nadającym się do wykorzystania w celu gospodarczym jakim jest zabezpieczenie wierzytelności z obligacji, w którego skład wchodzi wierzytelności typu B2C w łącznej liczbie 17.888 i łącznej wartości nominalnej 61 088 356,00 zł nabyte wszystkimi umowami zawartymi przez Emitenta w okresie od 2 listopada 2018 r. do 10 lutego 2021 r. z kontrahentami Emitenta, na podstawie których Emitent nabył w tym okresie wierzytelności; w wypadku określonym w punkcie 7.7.12 Warunków Emisji, Zbiór Wierzytelności zostanie rozszerzony na kolejne pakiety wierzytelności
<b>zł, złoty, PLN</b>	Złoty polski - jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej.

## 1. Rodzaj Obligacji

Korporacyjne Obligacje na okaziciela, kuponowe, z kuponem kwartalnym, o stałej stopie procentowej wynoszącej 7,2% w skali roku.

## 2. Oznaczenie Emitenta

Efficenter sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ul. Migdałowa 4, 02-796 Warszawa, zarejestrowana pod numerem Krajowego Rejestru Sądowego 0000690682, której akta rejestrowe przechowywane są przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z kapitałem zakładowym wniesionym i opłaconym w całości w wysokości 1.000.000,00 zł, o numerze NIP: 9512443538, REGON:368063998.

### 3. Wskazanie adresu strony internetowej Emitenta

[www.efficenter.pl](http://www.efficenter.pl)

Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (dalej: „Ustawa o obligacjach”) będą przechowywane w formie drukowanej przez Prosper Capital Dom Maklerski S.A. do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji Serii B.

### 4. Wskazanie decyzji Emitenta o emisji

Uchwała Zgromadzenia Wspólników Emitenta nr 01 z dnia 03 listopada 2021 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję Obligacji serii B oraz Uchwała Nr 01/11/2021 Zarządu Emitenta z dnia 10 listopada 2021 roku w sprawie emisji Obligacji Serii B. Załącznikiem nr 1 do Uchwały Emisyjnej są Warunki Emisji Obligacji Serii B.

### 5. Wartość nominalna i maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) zł każda.

W ramach emisji Obligacji Serii B wyemitowanych może zostać łącznie do 5.000 (pięć tysięcy) sztuk Obligacji.

Próg emisji, o którym mowa w art. 45 ust. 1 Ustawy o obligacjach został określony na poziomie 3.000 (trzy tysiące) sztuk Obligacji.

### 6. Opis świadczeń Emitenta wynikających z Obligacji, wysokość tych świadczeń, sposób ustalania oraz termin, miejsce i sposób wypłaty świadczeń

Obligacje uprawniają do następujących świadczeń:

- a) świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty Odsetek na warunkach podanych poniżej,
- b) świadczenia pieniężnego polegającego na wykupie Obligacji – zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji na warunkach i w terminach określonych poniżej, albo świadczenia pieniężnego polegającego na wcześniejszym wykupie Obligacji na warunkach i terminach określonych poniżej i w niniejszych Warunkach Emisji.

Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane środki pieniężne stanowiące przedmiot świadczenia.

Dzień ustalenia praw do otrzymania przez Obligatariusza świadczeń z tytułu wypłaty Odsetek lub wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego lub dniem wcześniejszego wykupu ogłoszonym przez Emitenta.

W przypadku przymusowego Wcześniejszego Wykupu na żądanie Obligatariusza dniem ustalenia praw do Odsetek i wykupu będzie dzień złożenia żądania.

Dzień ustalenia praw do otrzymania przez Obligatariusza świadczenia z tytułu wykupu Obligacji przypadać będzie na 6 (sześć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem ostatniego Okresu Odsetkowego.

Uprawnionych do świadczeń pieniężnych z tytułu wykupu Obligacji, które spełniane są po terminie ich wykupu, ustala się każdorazowo według stanu na drugi dzień roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych.

Zbywalność Obligacji jest nieograniczona. Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu Obligacji prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone. Jeżeli Emitent nie spełni w terminie przewidzianym w Warunkach Emisji świadczeń z tytułu wykupu Obligacji albo spełnił je tylko w części, możliwość przenoszenia praw z Obligacji zostaje przywrócona po upływie tego terminu. Prawa z Obligacji nie mogą zostać przeniesione na klienta detalicznego w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.

W przypadku opóźnienia w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek w wysokości oprocentowania Obligacji za opóźnienie za każdy dzień opóźnienia.

W razie przekazania przez Emitenta środków pieniężnych w wysokości niewystarczającej na pełne pokrycie zobowiązań z Obligacji należności Obligatariuszy zostaną pokryte ze środków przekazanych proporcjonalnie do liczby posiadanych Obligacji w następującej kolejności:

- a) Odsetki z tytułu opóźnienia Emitenta w spełnieniu świadczeń z Obligacji;
- b) Odsetki;
- c) Wartość nominalna świadczenia wykupu.

Wypłata świadczeń należnych Obligatariuszowi podlegać będzie wszelkim obowiązującym przepisom podatkowym i innym właściwym przepisom prawa polskiego.

Wszelkie świadczenia pieniężne wynikające z Obligacji będą wypłacane przez Emitenta w złotych polskich.

Z Obligacjami nie są związane żadne świadczenia niepieniężne.

#### 6.1. Świadczenie tytułem Odsetek

Zgodnie z art. 8 Ustawy o obligacjach i art. 7a. Ustawy o Obrocie prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji osób uprawnionych z Obligacji prowadzonej przez Agenta Emisji i przysługują osobom wskazanym w tej Ewidencji jako osoby uprawnione z Obligacji.

Emitent będzie wypłacał Odsetki od dnia utworzenia Ewidencji osób uprawnionych z Obligacji prowadzonej przez Agenta Emisji do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego, przypadającego na dzień 30 listopada 2023 roku, które to świadczenia będą należne i wypłacane posiadaczom Obligacji za każdy z Okresów Odsetkowych zaprezentowanych w tabeli poniżej.

Pierwszy Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dniu utworzenia Ewidencji osób uprawnionych z Obligacji prowadzonej przez Agenta Emisji (łącznie z tym dniem) i kończy się 28 lutego 2022 r. (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w następnym dniu po zakończeniu poprzedniego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).



Numer Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego oraz Dzień Wypłaty Odsetek	Dzień ustalenia Praw do Odsetek/Wykupu
1	Utworzenie Ewidencji	28 lutego 2022	18 lutego 2022
2	01 marca 2022	30 maja 2022	20 maja 2022
3	31 maja 2022	30 sierpnia 2022	22 sierpnia 2022
4	31 sierpnia 2022	30 listopada 2022	22 listopada 2022
5	01 grudnia 2022	28 lutego 2023	20 lutego 2023
6	01 marca 2023	30 maja 2023	22 maja 2023
7	31 maja 2023	30 sierpnia 2023	22 sierpnia 2023
8	31 sierpnia 2023	30 listopada 2023	22 listopada 2023

Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą płatne w „Dniu Wypłaty Odsetek” będącym co do zasady jednocześnie ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego. Jeżeli jednak ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego przypadnie w dniu niebędącym Dniem Roboczym, Dniem Wypłaty Odsetek będzie kolejny Dzień Roboczy przypadający po ostatnim dniu Okresu Odsetkowego, przy czym Obligatariuszom nie będzie przysługiwać prawo żądania dodatkowych odsetek, odszkodowań lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Kupon odsetkowy „O” za dany Okres Odsetkowy rozpoczynający się w dniu „dp”, a kończący się w dniu „dk” obliczany jest według wzoru:

$$O = 1.000 \text{ zł} * r * D / 365 \text{ [zł]}$$

gdzie:

**1.000 zł** - wartość nominalna 1 (jednej) Obligacji.

**O** - Odsetki od Obligacji należne za dany Okres Odsetkowy (kupon odsetkowy)

**r** - Stopa Procentowa Obligacji.

**D = dk+1-dp** - liczba dni w danym Okresie Odsetkowym.

Obligacje Serii B oprocentowane są według stałej stopy procentowej „r” (w stosunku rocznym) wynoszącej 7,2%.

Od dnia rejestracji Obligacji w Depozycie realizacja świadczeń z Obligacji będzie się odbywać stosownie do regulacji KDPW.

Od rejestracji Obligacji w Depozycie płatność Odsetek, następująca w Dniach Wypłaty Odsetek, będzie mogła być realizowana na dwa sposoby:

a) w przypadku Obligatariuszy, którzy nie zdeponowali Obligacji na indywidualnych rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez daną firmę inwestycyjną albo bank; za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej zbiorczy rachunek papierów wartościowych, na którym będą zapisane Obligacje w ramach Depozytu (na dzień przyjęcia niniejszych Warunków Emisji jest to Prosper Capital Dom Maklerski S.A.) na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w Formularzu Zapisu, a w przypadku ich późniejszej zmiany - na rachunki bankowe wskazane przez Obligatariusza w sposób odpowiadający zasadom stosowanym przez firmę inwestycyjną prowadzącą ten zbiorczy rachunek papierów wartościowych,

b) w przypadku Obligatariuszy, którzy zdeponowali Obligacje na indywidualnych rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez daną firmę inwestycyjną albo bank: na te rachunki papierów wartościowych Obligatariuszy.

W przypadku gdy termin subskrypcji Obligacji ulegnie skróceniu i przydział Obligacji Serii B nastąpi przed 30 listopada 2021 r., pierwszym dniem Okresu Odsetkowego będzie dzień utworzenia Ewidencji.

#### **6.2. Świadczenie tytułem wykupu**

W Dniu Wykupu przypadającym na dzień 30 listopada 2023 r. Emitent zapłaci kwotę 1.000,00 zł tytułem wykupu każdej Obligacji Serii B.

Emitent dopuszcza możliwość zaliczenia wierzytelności Obligatariusza z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji Emitenta, o ile warunki nowej emisji będą przewidywać takie rozwiązanie.

Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane środki pieniężne stanowiące przedmiot świadczenia.

#### **7. Informacja o ustanowionych lub planowanych do ustanowienia zabezpieczeniach wierzytelności wynikających z Obligacji albo braku zabezpieczenia**

Obligacje wyemitowane zgodnie z Uchwałą Emisyjną, Warunkami Emisji oraz Ustawą o obligacjach będą miały status Obligacji zabezpieczonych, przy czym Przydział Obligacji nastąpi przed ustanowieniem wszystkich zabezpieczeń. Obligacje będą zabezpieczone: Wekslem własnym i Umową Wekslową, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Emitenta, poręczeniem CDR Investment sp. z o.o., oświadczeniem o poddaniu się egzekucji CDR Investment sp. z o.o., poręczeniem Marcina Lewandowskiego, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Marcina Lewandowskiego, zastawem rejestrowym na zbiorze wierzytelności, na zasadach i w terminach wskazanych poniżej. Zabezpieczenia będą zabezpieczać wszystkie Wierzytelności Zabezpieczone.

##### **7.1. Weksel i Umowa Weksłowa**

7.1.1. Zobowiązania Emitenta wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone poprzez wystawienie przez Emitenta Weksła własnego na rzecz Administratora Zabezpieczeń oraz zawarcie Umowy (porozumienia) Weksłowej, na mocy której Administrator Zabezpieczeń upoważniony będzie do wypełnienia Weksła i wystawiania w imieniu Emitenta dalszych weksli, do łącznej kwoty odpowiadającej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej przydzielonych Obligacji. Zmiana umowy weksłowej będzie dopuszczalna wyłącznie w wypadku zmiany Warunków Emisji i wskazania w Warunkach Emisji aktualnych postanowień umowy weksłowej. Wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy weksłowej przed faktycznym zaspokojeniem wierzytelności z Obligacji będzie niedopuszczalne. Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wypełnienia Weksła i wystawiania w imieniu Emitenta dalszych weksli do dnia 31 grudnia 2033 r.

7.1.2. Weksel zostanie wystawiony i wydany Administratorowi Zabezpieczeń oraz Umowa Weksłowa zostanie zawarta w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału.

7.1.3. Dodatkowo Umowa Weksłowa zawierać będzie nieodwołalne pełnomocnictwo udzielone przez Emitenta Administratorowi Zabezpieczeń, na mocy którego

Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystawienia w imieniu i na rzecz Emitenta dalszych weksli, w sytuacji uprzedniego wykorzystania Weksla i konieczności dalszej realizacji praw z Umowy Wekslowej.

7.1.4. Zaspokojenie z Weksla nastąpi z całego majątku Emitenta w drodze postępowania egzekucyjnego.

#### **7.2. Oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji**

7.2.1. Emitent złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC co do zobowiązań wynikających z Weksla i Umowy Wekslowej. Oświadczenie o którym mowa w zdaniu poprzedzającym zostanie złożone w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału. Emitent podda się egzekucji do kwoty odpowiadającej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii B.

7.2.2. Dodatkowo Emitent złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4) KPC co do obowiązku wydania kompletu dokumentacji stwierdzającej istnienie i stan Zbioru Wierzytelności. Oświadczenie o którym mowa w zdaniu poprzedzającym zostanie złożone w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału.

7.2.3. Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wielokrotnego wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takim aktom notarialnym w terminie do dnia 31 grudnia 2033 r.

#### **7.3. Poręczenie CDR Investment sp. z o.o.**

7.3.1. Emitent zobowiązuje się do tego, że CDR Investment sp. z o.o. („Poręczyciel”) poręczy za zapłatę zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji, do kwoty odpowiadającej 150% (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.

7.3.2. Poręczenie zostanie udzielone przez zawarcie bezwarunkowej umowy poręczenia między Poręczycielem, a Administratorem Zabezpieczeń. Zawarcie umowy poręczenia nastąpi nie później niż w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału.

7.3.3. Poręczenie zostanie udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2033 r.

7.3.4. Zaspokojenie z poręczenia nastąpi z całego majątku Poręczyciela w drodze dobrowolnej zapłaty lub postępowania sądowego i egzekucyjnego.

7.3.5. Poręczyciel w przypadku opóźnienia się w spełnieniu świadczeń pieniężnych wynikających z Warunków Emisji przez Emitenta, odpowiadać będzie za dług Emitenta jako dłużnik solidarny.

#### **7.4. Oświadczenie Poręczyciela o poddaniu się egzekucji**

7.4.1. Emitent zobowiązuje się do tego, że Poręczyciel, po zawarciu umowy poręczenia, złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie o poddaniu się egzekucji co do obowiązku zapłaty jako Poręczyciela.

7.4.2. Oświadczenie zostanie złożone w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC, w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału i będzie uprawniało Administratora Zabezpieczeń do prowadzenia egzekucji z całego majątku Poręczyciela, z ograniczeniem do kwoty równej 150% (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.

7.4.3. Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wielokrotnego wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu, w terminie do dnia 31 grudnia 2033 r.

#### **7.5. Poręczenie Marcina Lewandowskiego**

- 7.5.1. Emitent zobowiązuje się do tego, że Marcin Lewandowski (Prezes Zarządu Emitenta) („Poręczyciel Osobisty”) poręczy za zapłatę zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji, do kwoty odpowiadającej 150% (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.
- 7.5.2. Poręczenie zostanie udzielone przez zawarcie bezwarunkowej umowy poręczenia między Poręczycielem Osobistym, a Administratorem Zabezpieczeń. Zawarcie umowy poręczenia nastąpi nie później niż w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału.
- 7.5.3. Poręczenie zostanie udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2033 r.
- 7.5.4. Zaspokojenie z poręczenia nastąpi z całego majątku Poręczyciela Osobistego w drodze dobrowolnej zapłaty lub postępowania sądowego i egzekucyjnego. Poręczyciel Osobisty odpowiadać będzie za zapłatę wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych w przypadku, gdy realizacja pozostałych zabezpieczeń nie doprowadzi do zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych w terminie 180 (sto osiemdziesiąt) dni od dnia pierwszego uruchomienia dowolnego z zabezpieczeń.
- 7.5.5. Poręczyciel Osobisty w przypadku opóźnienia się w spełnieniu świadczeń pieniężnych wynikających z Warunków Emisji przez Emitenta, odpowiadać będzie za dług Emitenta jako dłużnik solidarny.
- 7.5.6. Dodatkowo zgodę, w formie z podpisem notarialnie poświadczonym, na zawarcie i wykonanie umowy poręczenia, wyrazi małżonek Poręczyciela Osobistego. Oświadczenie małżonka Poręczyciela Osobistego obejmować będzie również zgodę na Akt Poddania się Egzekucji Poręczyciela Osobistego. Oświadczenie małżonka Poręczyciela Osobistego zostanie doręczone Administratorowi Zabezpieczeń najpóźniej w chwili zawierania przez Poręczyciela z Administratorem Zabezpieczeń umowy poręczenia.

#### **7.6. Oświadczenie Poręczyciela Osobistego o poddaniu się egzekucji**

- 7.6.1. Emitent zobowiązuje się do tego, że Poręczyciel Osobisty, po zawarciu umowy poręczenia, złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie o poddaniu się egzekucji co do obowiązku zapłaty jako Poręczyciela Osobistego.
- 7.6.2. Oświadczenie zostanie złożone w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC, w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału i będzie uprawniało Administratora Zabezpieczeń do prowadzenia egzekucji z całego majątku Poręczyciela Osobistego, z ograniczeniem do kwoty równej 150% (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.
- 7.6.3. Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wielokrotnego wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu, w terminie do dnia 31 grudnia 2033 r.

#### **7.7. Zastaw rejestrowy na zbiorze wierzytelności**

- 7.7.1. Wierzytelności z Obligacji zostaną zabezpieczone zastawem rejestrowym na Zbiorze Wierzytelności, ustanowionym na rzecz Administratora Zastawu.
- 7.7.2. Umowa zastawu zostanie zawarta w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału. Zastaw zostanie ustanowiony (tj. zostanie wydane postanowienie w przedmiocie wpisu zastawu do rejestru zastawów) w terminie 3 (trzech) miesięcy od Dnia Przydziału.

- 7.7.3. Zastaw będzie zabezpieczał roszczenia pieniężne Obligatariuszy wynikające z Obligacji do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej przydzielonych Obligacji z zastrzeżeniem punktu 7.8.2.
- 7.7.4. Emitent zobowiązany będzie do oznaczenia dokumentacji stwierdzającej istnienie Przedmiotu Zastawu [tj. umów nabycia pakietów wierzytelności] odciskiem pieczęci o treści „Zastaw na rzecz Obligatariuszy Serii B wyemitowanych przez Efficenter sp. z o.o.” lub równoznacznym, oraz do przekazywania Administratorowi Zastawu pełnej listy wierzytelności wchodzących w skład przedmiotu zastawu w formie elektronicznej na każde żądanie Administratora Zastawu. Emitent złoży, najpóźniej w dniu zawarcia umowy zastawu rejestrowego, w depozycie notarialnym dokument zawierający login i hasło do elektronicznej bazy danych Emitenta zawierającej dokumentację poszczególnych wierzytelności składających się na Zbiór Wierzytelności. Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do odbioru dokumentu z depozytu do dnia wygaśnięcia Wierzytelności Zabezpieczonych, nie później niż do 31 grudnia 2033 r.
- 7.7.5. Emitent nie może zbyć lub przenieść pod innym tytułem prawnym przedmiotu zastawu lub jego poszczególnych składników przed wygaśnięciem wszystkich Wierzytelności Zabezpieczonych.
- 7.7.6. Wycena przedmiotu zastawu została sporządzona przez Acons sp. z o.o. sp. k. KRS 542427 wg stanu na dzień 06 lipca 2021 r. Wartość przedmiotu zastawu na ten dzień określona została na 19.076.764,00 (dziewiętnaście milionów siedemdziesiąt sześć tysięcy siedemset sześćdziesiąt cztery 00/100) zł.
- 7.7.7. Wybór Acons sp. z o.o. sp. k. KRS 542427, jako podmiotu dokonującego wyceny przedmiotu zabezpieczenia został dokonany z uwagi na doświadczenie i kwalifikacje w wycenie pakietów wierzytelności posiadane przez ten podmiot, co zapewnia rzetelność wyceny. Acons sp. z o.o. sp. k. KRS 542427, zachowuje bezstronność i niezależność w rozumieniu art. 69 ust. 9 i art. 70 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.
- 7.7.8. Wycena przedmiotu zastawu stanowi Załącznik nr 1 do Warunków Emisji Obligacji.
- 7.7.9. W przypadku niezaspokojenia przez Emitenta jakichkolwiek wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych, Administrator Zastawu jest obowiązany do zawiadomienia Emitenta o zamierzonym podjęciu działań mających na celu zaspokojenie roszczeń z Przedmiotu Zastawu wraz ze wskazaniem sposobu realizacji zastawu.
- 7.7.10. Zaspokojenie z przedmiotu zastawu odbywać się będzie, według wyboru Administratora Zastawu, w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub poprzez przejęcie na własność przedmiotu zastawu lub w trybie licytacji.
- 7.7.11. W przypadku wyboru zaspokojenia w trybie licytacji lub przejęcia na własność Przedmiot Zastawu zostanie oszacowany przez wskazanego przez Administratora Zastawu biegłego. w przypadku braku możliwości ustalenia wartości Przedmiotu Zastawu ze względu na brak współdziałania Zastawcy lub Emitenta, wartość szacunkowa zostanie określona jako 40% (czterdzieści procent) wartości Przedmiotu Zastawu, która została określona w wycenie stanowiącej Załącznik nr 1 do Warunków Emisji Obligacji Serii B. Cena wywoławcza będzie wynosiła 50% (pięćdziesiąt procent) wartości szacunkowej Przedmiotu Zastawu.
- 7.7.12. Przedmiot zastawu będzie wyceniany na półrocze oraz na koniec roku kalendarzowego począwszy od Dnia Przydziału do czasu wykupu Obligacji. Wycena zastawu będzie udostępniana Obligatariuszom i Administratorowi Zabezpieczeń.

W przypadku gdy wartość przedmiotu zastawu spadnie poniżej 150% (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej obligacji, które zabezpiecza Emitent zawrze aneks do umowy Zastawu, na mocy którego Zastawem zostanie objęty dodatkowy pakiet wierzytelności, tak aby jego wartość przekraczała 150% (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej przydzielonych obligacji zabezpieczonych zastawem – w terminie 14 dni od daty wystąpienia przesłanki. W powyższym zakresie Emitent podda wycenie wierzytelności, które uzupełnią skład Przedmiotu Zastawu Rejestrowego. Wyceny, o których mowa w niniejszym punkcie będą dokonywane przez podmiot spełniający kryteria określone w art. 30 ust. 1 ustawy o obligacjach.

7.7.13. W przypadku konieczności uzupełnienia składu Przedmiotu Zastawu Rejestrowego w trybie określonym w p. 7.7.12 Emitent oraz Administrator Zabezpieczeń zobowiązani będą do dokonania stosownych zmian w umowie zastawu rejestrowego oraz w rejestrze zastawów. Rozszerzenie Przedmiotu Zastawu Rejestrowego może nastąpić przed stwierdzeniem obniżenia jego wartości poniżej wskazanego wyżej minimalnego poziomu.

7.7.14. Emitent oraz Administrator Zastawu mogą dokonać zmian Umowy Zastawu również w zakresie określonym treścią p. 7.8.2, tj. poprzez ustanowienie zasady równorzędności zastawu rejestrowego ustanowionego na zabezpieczenie obligacji kolejnych serii, lub poprzez rozszerzenie zastawu ustanowionego na zabezpieczenie obligacji serii B o wierzytelności wynikające z obligacji kolejnych serii, z uwzględnieniem maksymalnej kwoty zabezpieczanych wierzytelności wynikającej z p. 7.8.2.

#### **7.8. Pozostałe postanowienia**

7.8.1. Kwoty uzyskane z realizacji zabezpieczeń będą przeznaczane w kolejności na następujące należności: koszty ustanowienia i realizacji zabezpieczeń, odsetki za opóźnienie, odsetki kuponowe, wierzytelności z tytułu wykupu. Wierzytelności danej kategorii zaspokajane są w proporcjonalnie w stosunku do sumy wierzytelności danej kategorii, z zastrzeżeniem punktu 7.8.2.

7.8.2. W związku z planowaną przez Emitenta emisją obligacji kolejnych serii, do łącznej wartości nominalnej do 10.000.000,00 (dziesięciu milionów) złotych dla Obligacji Serii B i kolejnych serii łącznie, Zastaw Rejestrowy będzie miał status zabezpieczenia równorzędnego, co oznacza, że zaspokojenie z tego zabezpieczenia będzie rozdzielane proporcjonalnie na wszystkie obligacje wyemitowane w ramach powyższego planu i w stosunku do egzekwowanych jednocześnie wierzytelności. Za równorzędne zabezpieczenia uznawane będą zarówno wpisy o równym prawie zaspokojenia, jak i wpisanie łącznie wierzytelności z Obligacji Serii B i kolejnych w jednym zastawie.

7.8.3. Wszelkie wypłaty dokonywane na rzecz Obligatariuszy Administrator Zabezpieczeń będzie realizował za pośrednictwem Agenta Płatniczego.

7.8.4. Zabezpieczenia zostaną zwolnione w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zaspokojenia wszystkich Wierzytelności Zabezpieczonych, z zastrzeżeniem odpowiedniego udokumentowania tej okoliczności, tj. otrzymania stosownego oświadczenia o wykreśleniu Obligacji z Depozytu.

7.8.5. Obligacje Serii B mogą być wydawane przed ustanowieniem zabezpieczeń.

7.8.6. Emitent pokrywa koszty ustanowienia, utrzymania, realizacji i wykreślenia Zabezpieczeń, w tym wynagrodzenie i wydatki Administratora Zabezpieczeń.

7.8.7. Zmiana Warunków Emisji Obligacji w zakresie osoby (podmiotu) pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczeń (Administratora Zastawu) wymaga zgody Zgromadzenia Obligatariuszy.

#### **8. Wskazanie podmiotu pełniącego obowiązki Administratora Zabezpieczeń**

PS Zabezpieczenia sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Maltańska 6/44, 02-761 Warszawa, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 852745, o kapitale zakładowym wynoszącym 10.000,00 zł, opłaconym w całości, NIP: 5213902798, REGON: 386653310, e – mail: [piotr.skrzynecki@pskrp.pl](mailto:piotr.skrzynecki@pskrp.pl) działający jako administrator zabezpieczeń w rozumieniu Ustawy o obligacjach, oraz jako administrator zastawu w rozumieniu ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, który będzie działał w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy Serii B.

#### **9. Wskazanie celu emisji**

Celem emisji Obligacji Serii B jest pozyskanie środków pieniężnych, które zostaną przeznaczone na bieżącą działalność Emitenta oraz na nabycie pakietów wierzytelności przez fundusze inwestycyjne lub spółki z grupy Emitenta, a także na nabywanie certyfikatów funduszy nabywających portfele wierzytelności, z zastrzeżeniem, że środki uzyskane z emisji Obligacji serii B nie będą wykorzystane na udzielanie pożyczek ani innego rodzaju finansowania osobom fizycznym lub podmiotom spoza grupy Emitenta oraz nie zostaną przeznaczone na bezpośrednie nabycie przez Emitenta pakietów wierzytelności. Część środków z Emisji może zostać przeznaczona na wypłatę wynagrodzenia dla Prosper Capital Dom Maklerski S.A. i Domu Maklerskiego Ventus Asset Management S.A. z tytułu umowy oferowania Obligacji.

#### **10. Wskazanie formy oraz miejsca przechowywania Obligacji**

Obligacje Serii B nie będą miały formy dokumentu. Po dokonaniu przydziału Obligacji Agent Emisji utworzy Ewidencję Obligacji. Prawa wynikające z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji. Obligacje zostaną zarejestrowane w Depozycje.

#### **11. Forma składania zapisów na Obligacje Serii B**

Forma pisemna lub elektroniczna.

#### **12. Wpłaty na Obligacje**

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Obligacje jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

Wpłaty na Obligacje dokonuje się w polskich złotych, do ostatniego dnia przyjmowania zapisów (decyduje data uznania rachunku bankowego PCDM lub VAM), w formie przelewu na rachunek PCDM lub VAM:

<b>PCDM:</b>	Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie
<b>Numer rachunku:</b>	42 1020 1026 0000 1302 0473 7799
<b>Prowadzony przez:</b>	PKO Bank Polski S.A.
<b>Tytuł wpłaty:</b>	Zapis na Obligacje Serii B Efficenter- [imię i nazwisko / nazwa (firma) Inwestora]

lub

**VAM:** Dom Maklerski Ventus Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie

**Numer rachunku:** 78 2160 0003 2000 1627 4723 0001

**Prowadzony przez:** Toyota Bank Polski S.A.

**Tytuł wpłaty:** Zapis na Obligacje Serii B Efficenter- [imię i nazwisko / nazwa (firma) Inwestora]

Wpłata na Obligacje powinna być dokonana z rachunku bankowego prowadzonego na rzecz Inwestora.

Za datę wpłaty przyjmuje się dzień uznania rachunku PCDM lub VAM. Przez pełną wpłatę należy rozumieć iloczyn liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej.

Minimalna kwota zapisu na Obligacje wynosi **5.000 zł**.

Zapis będzie uznany za ważny, również w sytuacji, gdy Inwestor dokona niepełnej wpłaty na Obligacje tj. w kwocie niższej niż wynikające ze złożonego Zapisu, jednocześnie w wysokości co najmniej równowartości minimalnego zapisu.

### 13. Przypadki Naruszenia

W przypadku wystąpienia któregośkolwiek zdarzenia opisanego poniżej (każde z tych zdarzeń zwane jest z osobną „Przypadkiem Naruszenia”) Emitent będzie zobowiązany - jednakże dopiero na żądanie danego Obligatariusza i po bezskutecznym wyczerpaniu procedury naprawczej opisanej poniżej - dokonać przymusowego Wcześniejszego Wykupu Obligacji posiadanych przez Obligatariusza żądającego przymusowego Wcześniejszego Wykupu:

- a. wszczęcie lub ogłoszenie przez Emitenta postępowania restrukturyzacyjnego, upadłościowego albo ogłoszenie upadłości;
- b. podjęcie przez Emitenta, uchwały o likwidacji lub wydanie przez sąd prawomocnego orzeczenia o likwidacji;
- c. okaże się, że którekolwiek z zabezpieczeń, o których mowa w pkt 7 (siedem) niniejszych Warunków Emisji stanie się niezgodne z prawem, nieegzekwowalne, nieważne lub wygaśnie, a Emitent lub podmiot ustanawiający dane zabezpieczenie na wezwanie Administratora Zabezpieczeń nie usunie naruszeń w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od daty wezwania;
- d. okaże się, że którykolwiek z podmiotów wskazanych w pkt 7 (siedem) niniejszych Warunków Emisji ustanawiających zabezpieczenia naruszy postanowienia którejkolwiek z umów dotyczących ustanowienia zabezpieczeń lub którejkolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez niego w takich umowach okaże się nieprawdziwe w którymkolwiek dniu istnienia takiego zabezpieczenia a Emitent lub podmiot ustanawiający dane zabezpieczenie na wezwanie Administratora Zabezpieczeń nie usunie naruszeń w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od daty wezwania;
- e. okaże się, że Emitent lub którykolwiek z podmiotów ustanawiających zabezpieczenia Obligacji nie wykona w całości lub części zobowiązań wynikających z umów zawartych z Administratorem Zabezpieczeń i pomimo wezwania skierowanego do Emitenta przez Administratora Zabezpieczeń, nie naprawi tych naruszeń w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia wysłania przez Administratora Zabezpieczeń takiego wezwania na adres rejestrowy Emitenta;



- f. w odniesieniu do jakiegokolwiek składnika majątku Emitenta została wszczęta egzekucja, w trybie postępowania egzekucyjnego lub w jakikolwiek inny sposób, która nie została umorzona, uchylona lub w jakikolwiek inny sposób wstrzymana w ciągu 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia jej rozpoczęcia, a egzekwowana wierzytelność przekracza 25% (dwadzieścia pięć procent) łącznej wartości bilansowej aktywów Emitenta;
- g. wydane zostało prawomocne orzeczenie sądu lub wykonalna decyzja administracyjna nakazująca Emitentowi zapłatę kwoty o łącznej wartości równej lub większej od 25% (dwadzieścia pięć procent) łącznej wartości bilansowej aktywów;
- h. okaże się, że zobowiązania Emitenta z Obligacji Serii B są lub zostały zaciągnięte niezgodnie z prawem;
- i. (i) Emitent stał się niewypłacalny w rozumieniu ustawy z dnia 3 sierpnia 2003 r. Prawo upadłościowe; lub (ii) Emitent uznał na piśmie swoją niewypłacalność; lub (iii) Emitent złożył wniosek o ogłoszenie upadłości; lub (iv) Emitent złożył wniosek restrukturyzacyjny, o którym mowa w art. 7 ust. 1 ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne; lub (v) wierzyciel Emitenta złożył w sądzie wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta, chyba że wniosek taki będzie oczywiście bezzasadny złożony w złej wierze lub jako szykana lub zostanie oddalony w terminie 90 dni; lub (vi) w odniesieniu do majątku Emitenta wyznaczony zostanie likwidator, syndyk, zarządca lub administrator;
- j. przeznaczenie środków z emisji Obligacji Serii B niezgodnie z Warunkami Emisji Obligacji;
- k. niewywiązanie się przez Emitenta z obowiązku udostępnienia Obligatariuszom: (i) rocznych sprawozdań finansowych wraz z sprawozdaniem niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania, w terminie 150 (stu pięćdziesięciu) dni od zakończenia danego roku obrotowego (ii) sprawozdań kwartalnych (czyli co najmniej bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym) wraz z wykazem stanu przekroczenia przypadków naruszenia warunków emisji lub ich braku w odniesieniu do wszystkich kryteriów określonych w niniejszych Warunkach Emisji, w terminie 60 (sześćdziesięciu) dni od zakończenia kwartału, przy czym sprawozdanie za III kwartał 2021 r. - w terminie 90 (dziewięćdziesięciu) dni. Sprawozdania zostaną udostępnione drogą elektroniczną, tj. zostaną zamieszczone na stronie internetowej oraz będą dostępne w siedzibie Emitenta;
- l. brak ustanowienia któregośkolwiek z zabezpieczeń w terminach przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji;
- m. jeżeli w terminie od Dnia Przydziału do Dnia Wykupu Obligacji iloraz zobowiązań ogółem netto do kapitałów własnych przekroczy wartość 6 liczone za ostatni kwartał kalendarzowy z jednostkowych sprawozdań kwartalnych Emitenta.

$$\frac{\text{zobowiązania ogółem netto}}{\text{kapitały własne}} > 6$$

gdzie:

- zobowiązania ogółem netto stanowią zobowiązania pomniejszone o środki pieniężne;
  - kapitały własne stanowią pozycję w bilansie po stronie pasywów.
- n. jeżeli według stanu na 31.03.2022 roku (pierwsza data badania tego przypadku naruszenia) do Dnia Wykupu Obligacji iloraz zobowiązań ogółem netto na koniec kwartału do kwartalnego odczytu EBITDA z jednostkowych kwartalnych sprawozdań Emitenta przekroczy wartość 25

$\frac{\text{zobowiązania ogółem netto na koniec kwartału}}{\text{kwartalna EBITDA}} > 25$
--

gdzie:

- zobowiązania ogółem netto stanowią zobowiązania pomniejszone o środki pieniężne;
  - EBITDA stanowią sumę zysku operacyjnego oraz amortyzacji.
- o. niezaspokojenie każdego wymagalnego zobowiązania Emitenta, przez dłużej niż 30 dni od daty pierwotnej płatności, w wysokości powyżej 500.000,00 (pięćset tysięcy) zł przez Emitenta;
- p. nabycie portfela/portfeli wierzytelności w którym dłużnikami są osoby prawne albo osoby fizyczne z siedzibą poza terenem Rzeczypospolitej Polskiej; łącznej wartości nominalnej powyżej 5% (pięciu procent) wszystkich portfeli wierzytelności Emitenta na koniec każdego kwartału;
- q. nie sporządzenie raportu z portfela będącego przedmiotem zastawu przez podmiot uprawniony w terminie 45 (czterdzieści pięć) dni od dnia zakończenia danego półrocza kalendarzowego;
- r. spadek wartości przedmiotu zastawu poniżej 150% (sto pięćdziesiąt procent) wartości przydzielonych i nieumorzonych Obligacji Serii B;
- s. jakiegokolwiek rozporządzenie aktywem przez Emitenta na rzecz Poręczyciela Osobistego, podmiotu z grupy kapitałowej Emitenta, osoby trzeciej lub innego podmiotu nie będzie dokonane na warunkach rynkowych, a zbywane składniki majątku nie zostaną niezwłocznie zastąpione składnikami o takiej samej lub zbliżonej wartości;
- t. nie sporządzenie przez Emitenta raportu z przeznaczenia środków z emisji w terminie 6 (sześciu) miesięcy od Dnia Przydziału, raport udostępniony zostanie drogą elektroniczną, tj. na stronie internetowej Emitenta oraz dostępny będzie w siedzibie Emitenta;
- u. wszczęcie postępowania egzekucyjnego względem Emitenta lub Poręczyciela Osobistego na kwotę przewyższającą 500.000,00 (pięćset tysięcy) zł;
- v. podjęcie przez Zgromadzenie Wspólników Emitenta, Poręczyciela uchwały w sprawie podziału zysku wskazującej na wypłatę dywidendy, zaliczki na poczet dywidendy bez uprzednie zgody Zgromadzenia Obligatariuszy.

W sytuacji zaistnienia lub trwania któregokolwiek z wyszczególnionych w pkt a) – v) Przypadków Naruszenia każdy Obligatariusz może wezwać na piśmie Emitenta, wyznaczając termin nie krótszy niż 15 (piętnaście) dni, do usunięcia Przypadku Naruszenia i wszystkich jego skutków. w przypadku usunięcia przez Emitenta Przypadku Naruszenia i wszystkich jego skutków we wskazanym terminie, przypadek taki nie stanowi Przypadku Naruszenia wobec wszystkich Obligatariuszy. w przypadku, gdy mimo wezwania przez jakiegokolwiek Obligatariusza, Emitent nie usunie Przypadku Naruszenia i wszystkich jego skutków, każdy Obligatariusz nabywa prawo do żądania zapłaty kwoty równej wartości nominalnej Obligacji Serii B wraz z odsetkami do dnia przymusowego Wcześniejszego Wykupu Obligacji (włącznie) - w terminie 2 (dwóch) dni od złożenia Emitentowi takiego żądania na piśmie. w przypadku przymusowego Wcześniejszego Wykupu na żądanie Obligatariusza dniem ustalenia praw do Odsetek i wykupu będzie dzień złożenia żądania.

Zgodnie z art. 74 ust. 2 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Obligatariusz może żądać wykupu obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 (trzy) dni.

W myśl art. 74 ust. 3 Ustawy o obligacjach, jeżeli Emitent nie ustanowił zabezpieczeń w terminach wskazanych w Warunkach Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

#### **14. Warunki wcześniejszego wykupu Obligacji Serii B na żądanie Emitenta**

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji Serii B na żądanie własne polegające na wykupie Obligacji Serii B w wyznaczonym przez Emitenta dniu („**Dzień Wcześniejszego Wykupu**”). Emitent zobowiązuje się do podania informacji o zgłoszeniu żądania wcześniejszego wykupu Obligacji wraz ze wskazaniem Dnia Wcześniejszego Wykupu w terminie nie krótszym niż 10 (dziesięć) Dni Roboczych przed Dniem Wcześniejszego Wykupu. Informacja ta będzie przekazana na adres mailowy wskazany w Formularzu Zapisu.

Jeżeli Dzień Wcześniejszego Wykupu przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, Emitent ma prawo do realizacji przedterminowego wykupu (wykup Obligacji) w pierwszy przypadający po tym dniu Dzień Roboczy. Wcześniejszy Wykup może zostać zrealizowany w odniesieniu do wszystkich lub tylko co do części Obligacji. Emitent może wykonywać Wcześniejszy Wykup wielokrotnie, aż do całkowitego wykupu Obligacji. w przypadku, gdy Wcześniejszy Wykup będzie realizowany w odniesieniu do części Obligacji, przedterminowy wykup zostanie przeprowadzony proporcjonalnie do liczby Obligacji zapisanych w Ewidencji. Nie jest dopuszczalny wykup ułamkowej części Obligacji. Decyzję o wykonaniu uprawnienia Wcześniejszego Wykupu oraz liczbie Obligacji podlegających przedterminowemu wykupowi, podejmuje Zarząd Emitenta określając jednocześnie zasady przedterminowego wykupu Obligacji. Każdorazowo w przypadku skorzystania z Wcześniejszego Wykupu Emitent wskaże dzień wykonania uprawnienia Wcześniejszego Wykupu („Dzień Wcześniejszego Wykupu”).

W przypadku realizacji przez Emitenta żądania Wcześniejszego Wykupu, oprócz wartości nominalnej posiadanych Obligacji Serii B, Obligatariuszom zostaną wypłacone odsetki do Dnia wcześniejszego Wykupu Obligacji (włącznie).

Powyższa procedura podlegać będzie obowiązującym przepisom podatkowym.

#### **15. Zmiana warunków emisji**

Emitent nie może bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy zmienić warunków emisji, w szczególności w zakresie wskazanym w art. 6 ust. 2 pkt 6 Ustawy o obligacjach (zmiana podmiotu pełniącego obowiązek Administratora Zabezpieczeń). Jednocześnie Emitent zobowiązuje się do zmiany lub zawarcia umowy z nowym Administratorem Zabezpieczeń na wniosek Zgromadzenia Obligatariuszy gdy Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie stosowną uchwałę. Warunki Emisji mogą zostać zmienione również w następstwie jednobrzmiących porozumień zawartych przez Emitenta z każdym z Obligatariuszy.

Sprostowanie niedokładności, błędów pisarskich albo rachunkowych lub innych oczywistych omyłek nie stanowi zmiany Warunków Emisji. Tym samym Emitent jest uprawniony do korekty treści Warunków Emisji w zakresie, o którym mowa w niniejszym punkcie, bez zgody Obligatariuszy.

#### **16. Zgromadzenie Obligatariuszy**

##### **I. Postanowienia ogólne**

1. Zgromadzenie Obligatariuszy stanowi reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji.

2. Zgromadzenie Obligatariuszy może podejmować uchwały w przedmiocie zmiany wszystkich postanowień Warunków Emisji.
3. Zmiana Warunków Emisji w sposób określony w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent za wyjątkiem uchwały w sprawie zmiany podmiotu pełniącego obowiązki Administratora Zabezpieczeń.
4. Oświadczenie o zgodzie lub braku zgody na zmianę Warunków Emisji Emitent jest obowiązany umieścić na swojej stronie internetowej w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy. Brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.

#### II. Zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy

1. Zgromadzenie obligatariuszy zwołuje Emitent:
  - 1) na żądanie Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 łącznej wartości nominalnej Obligacji, z wyłączeniem obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 Ustawy o rachunkowości oraz obligacji umorzonych, zwanej dalej "Skorygowaną łączną wartością nominalną Obligacji",
  - 2) z własnej inicjatywy.
2. Żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy składa się Emitentowi na piśmie lub w postaci elektronicznej, wraz z uzasadnieniem.
3. Jeżeli w terminie 14 (czternastu) dni od dnia przedstawienia Emitentowi żądania, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, Zgromadzenie Obligatariuszy nie zostanie zwołane, to:
  - 1) sąd rejestrowy właściwy dla Emitenta - na podstawie art. 50 ust. 4 Ustawy o obligacjach - może upoważnić do jego zwołania Obligatariuszy występujących z żądaniem,
  - 2) prawo do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy uzyskuje Administrator Zabezpieczeń
4. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed terminem zgromadzenia.
5. W ogłoszeniu zamieszcza się datę, godzinę, miejsce oraz porządek obrad zgromadzenia obligatariuszy, a także informację o miejscu złożenia świadectwa depozytowego. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje - zgodnie z art. 51 ust. 2 Ustawy o obligacjach.
6. Ogłoszenie Emitent publikuje na swojej stronie internetowej, w przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na podstawie upoważnienia sądu ogłoszenie może zostać opublikowane w dzienniku ogólnopolskim.
7. w przypadku ogłoszenia zwoływanego przez Administratora Zabezpieczeń ogłoszenie publikuje Administrator Zabezpieczeń na swojej stronie internetowej. Zgromadzenie obligatariuszy zwoływane przez Administratora Zabezpieczeń może odbyć się w siedzibie Administratora Zabezpieczeń.

#### III. Zasady organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy

1. Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w siedzibie Emitenta lub w siedzibie Administratora Zabezpieczeń.
2. Do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy nie uprawniają obligacje posiadane przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 Ustawy o rachunkowości.

3. Obligacje zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta świadectwo depozytowe, o którym mowa w art. 9 Ustawy o Obrocie.
4. Świadectwo depozytowe powinno zostać złożone co najmniej na 7 (siedem) dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy i nie może zostać odebrane przed jego zakończeniem.
5. Listę Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy Emitent udostępni w swojej siedzibie przez co najmniej 3 (trzy) dni robocze przed rozpoczęciem tego Zgromadzenia. Lista zawiera:
  - 1) imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza;
  - 2) liczbę Obligacji Serii B posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów.Obligatariusz ma prawo przeglądać listę oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres.
6. Obligatariusz ma prawo żądać odpisu dokumentów dotyczących spraw objętych porządkiem obrad. Odpisy odpowiednich dokumentów powinny zostać wydane najpóźniej na 7 (siedem) dni przed terminem zgromadzenia obligatariuszy.
7. Obligatariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika, przy czym:
  - 1) zarówno udzielenie jak i odwołanie pełnomocnictwa wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności,
  - 2) pełnomocnikiem Obligatariusza nie może być członek organów Emitenta, pracownik Emitenta, członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Emitentem ani pracownik takiego podmiotu.Przepisy o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się odpowiednio do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela.
8. W Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek Zarządu Emitenta.
9. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek Zarządu Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel, przy czym:
  - 1) w przypadku Zgromadzenia Obligatariuszy zwołanego przez Obligatariuszy wyznaczonych przez sąd rejestrowy - Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera obligatariusz wyznaczony przez sąd,
  - 2) w przypadku Zgromadzenia Obligatariuszy zwołanego przez Administratora Zabezpieczeń Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera Administrator Zabezpieczeń lub wyznaczony przez niego przedstawiciel.
10. Po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy spośród uczestników tego Zgromadzenia wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy. Przewodniczący prowadzi obrady i bez zgody Zgromadzenia nie ma prawa zmieniać kolejności spraw objętych porządkiem obrad.
11. Niezwłocznie po wyborze Przewodniczącego sporządza się listę obecności zawierającą następujące informacje:
  - 1) imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) i siedzibę Obligatariusza,

- 2) liczbę Obligacji Serii B posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów,
- 3) w przypadku działania przez pełnomocnika - imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) i siedzibę pełnomocnika oraz imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania reprezentujących go osób fizycznych.

Listę obecności podpisuje Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.

12. Lista obecności zostaje wyłożona do wglądu podczas obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
13. Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 1/10 nominalnej wartości Obligacji Serii B reprezentowanych na Zgromadzeniu lista obecności powinna zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru co najmniej jednego członka komisji. w wyniku sprawdzenia przeprowadzonego przez komisję lista obecności może zostać uzupełniona lub sprostowana w trakcie obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
14. Zgromadzenie Obligatariuszy może obradować z przerwami. Zarządzenie przerwy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu. łączna długość przerw nie może przekroczyć 30 dni.
15. Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa Skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji Serii B. Zarząd Emitenta jest obowiązany złożyć na Zgromadzeniu Obligatariuszy oświadczenie o Skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji Serii B.
16. Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli skorygowana łączna wartość nominalna Obligacji Serii B jest reprezentowana na tym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

#### **IV. Zasady podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy**

1. Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.
2. Każda Obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
3. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji zapadają większością 3/4 głosów. Postanowienia kwalifikowane Warunków Emisji to:
  - 1) wysokość lub sposób ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunki wypłaty oprocentowania,
  - 2) termin, miejsce lub sposób spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń.
  - 3) zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne,
  - 4) wysokość, forma lub warunki zabezpieczenia wiarygodności wynikających z Obligacji,
  - 5) zasady zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy.
4. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie obniżenia wartości nominalnej Obligacji wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na zgromadzeniu.

5. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawach innych niż wymienione w pkt 3 i 4 powyżej zapadają bezwzględną większością głosów.

#### V. Protokołowanie Zgromadzeń Obligatariuszy

1. Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza się protokół, który zawiera w szczególności:
  - 1) stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy;
  - 2) stwierdzenie zdolności Zgromadzenia Obligatariuszy do podejmowania uchwał;
  - 3) wskazanie rozpatrywanych przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwał wraz z przytoczeniem ich treści, przy czym przy każdej z uchwał należy podać:
    - a) łączną liczbę głosów ważnych,
    - b) procentowy udział wartości obligacji, z których oddano ważne głosy, w skorygowanej łącznej wartości nominalnej obligacji,
    - c) liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się" oraz sformułowanie decyzji Zgromadzenia;
  - 4) zgłoszone sprzeciwy.
2. Protokół podpisują Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy i osoba sporządzająca protokół. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników Zgromadzenia.
3. Protokół, w którym będą zamieszczone uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji, sporządza notariusz.
4. W terminie 7 (siedmiu) dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy Emitent publikuje na swojej stronie internetowej protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy i udostępnia go co najmniej do dnia upływu terminu na zaskarżenie uchwał.
5. Oryginały protokołów lub ich wypisy są gromadzone w księdze protokołów prowadzonej przez emitenta. Do księgi protokołów dołącza się dowody prawidłowego zwołania zgromadzenia obligatariuszy oraz pełnomocnictwa udzielone przez obligatariuszy. Księga protokołów jest jawna dla obligatariuszy oraz może zostać udostępniona sądowi. Obligatariusz ma prawo żądać wydania odpisów uchwał poświadczonych przez organ zarządzający emitenta za zwrotem kosztów ich sporządzenia.

#### **17. Zawiadomienia**

Wszelkie zawiadomienia kierowane do Obligatariuszy Obligacji Serii B będą ważne, jeżeli zostały przez Emitenta opublikowane na jego stronie internetowej: [www.efficenter.pl](http://www.efficenter.pl), lub przekazane drogą elektroniczną na adres mailowy wskazany w Formularzu Zapisu co rozumiane jest jako udostępnienie drogą elektroniczną.

#### **18. Prawo właściwe**

Obligacje Serii B zostały wyemitowane zgodnie z prawem polskim, w szczególności z ustawą z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach.

Wszelkie stosunki prawne wynikające z Obligacji Serii B podlegają prawu polskiemu.

**19. Właściwość sądu**

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

**20. Miejsce i data sporządzenia warunków emisji**

Warszawa, dnia 10 listopada 2021 roku.

**21. Podpisy osób upoważnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta.**

  
.....

Załącznik nr 1 do Warunków Emisji – Wycena przedmiotu zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności.

**Wycena przedmiotu zabezpieczenia jest integralną częścią Warunków Emisji Obligacji Serii B.**



**ACONS**

Raport z oszacowania wartości godziwej  
pakietu wierzytelności znajdujących się w  
portfelu spółki Efficenter Sp. z o.o.  
stanowiących zabezpieczenie obligacji spółki.

Wycena na dzień 06 lipca 2021 r.

Warszawa, 10 sierpnia 2021 r.

---

**ACONS Sp. z o.o. Sp. k.**  
ul. Pańska 73  
00-834 Warszawa  
NIP: 522-302-29-17, Regon: 360753249  
[www.acons.com.pl](http://www.acons.com.pl)

## **SPIS TREŚCI**

<b>1. Informacje podstawowe</b>	<b>3</b>
1.1. <i>Przedmiot wyceny</i>	3
1.2. <i>Metoda wyceny. Założenia do wyceny.</i>	3
1.3. <i>Klauzule i ograniczenia</i>	3
<b>Wyniki przeprowadzonej wyceny</b>	<b>4</b>

## 1. Informacje podstawowe

### 1.1. Przedmiot wyceny

Przedmiotem niniejszej wyceny jest pakiet wierzytelności znajdujący się w portfelu spółki Efficenter Sp. z o.o. stanowiących zabezpieczenie obligacji spółki. Wycenę dokonuje się zgodnie z art. 30 ust. 1 ustawy o obligacjach. W wycenianym portfelu znajduje się kilkanaście mniejszych podportfeli, które były nabyte w okresie od listopada 2018 do lutego 2021. Aktywa znajdujące się w wycenianym portfelu stanowią wierzytelności polegające na niespłaconych należnościach z tytułu umów pożyczek niebankowych wobec dłużnika detalicznego.

### 1.2. Metoda wyceny. Założenia do wyceny.

W procesie wyceny wykorzystano podejście według modelu zdyskontowanych strumieni pieniężnych DCF (ang. Discounted Cash Flow). W metodzie DCF zastosowano następujące założenia:

- zastosowano stopę wolną od ryzyka na poziomie 1,761% - na odstawie rentowności 10-letnich obligacji skarbowych, według notowania z dnia 06.08.2021 (kurs zamknięcia; [www.stooq.pl](http://www.stooq.pl))
- marża na ryzyko została skalkulowana w momencie nabycia pakietu, w oparciu o kalkulację wewnętrznej stopy zwrotu. Poziom marży na ryzyko wynosi 26,56%
- uwzględniono miesięczną strukturę terminową przepływów pieniężnych ujętych w prognozach
- dane dotyczące zrealizowanych przepływów pieniężnych zostały opracowane według stanu na 06.07.2021
- prognozy przepływów pieniężnych odzwierciedlają poziom odzysku z wierzytelności stanowiących aktywa spółki zostały oszacowane na podstawie historii przepływów pieniężnych w posiadanym portfelu wierzytelności oraz założeń odnośnie dalszego procesu dochodzenia należności.
- Z uwagi na fakt, iż właściciel pakietu będzie realizował czynności związane z zarządzaniem pakietem, przyjęto założenie o braku kosztów serwisera.

Wycenę przedmiotowego pakietu wierzytelności dokonano na zlecenie spółki Efficenter Sp. z o.o. wg stanu na dzień 06.07.2021 r.

### 1.3. Klauzule i ograniczenia

1. Przyjęto, że dla potrzeb określenia wartości godziwej zostały dostarczone wszystkie informacje, które mogą mieć wpływ na wartość wierzytelności. Przyjęto, że informacje dostarczone i przedstawione w wycenie są wiarygodne i kompletne;
2. Wartości przyjęte w niniejszym raporcie nie zawierają podatku VAT.

#### **UWAGA:**

- 1 *Niniejsza wycena sporządzona jest w oparciu o dostarczone dane wejściowe do modelu DCF oraz przyjęte założenia. W sytuacji istotnej zmiany założeń lub danych wejściowych konieczne jest ponowne określenie wartości, gdyż wartość określona w niniejszym raporcie może ulec zmianie.*

Wyniki przeprowadzonej wyceny

Podsumowanie wyników wyceny, według stanu na dzień 06.07.2021 r.

Nr pakietu	Cena nabycia	Data nabycia	Liczba akcji wykupionych	Wartość nominalna na dzień nabycia	Wartość nominalna na dzień wyceny	Prognozowany zysk brutto	Koszty prognozowane	Marża prognozowana (%)	Różnica stopa dywidenda	Wartość godziwa na dzień wyceny
Efficienter	0 831 603	2018.11-2021.02	17 688	50 870 504	61 088 350	44 543 621	2 944 670	188	28,32%	19 876 764

OŚWIADCZENIE

Firma Acons Sp. z o.o. sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Pańska 73, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 542427, posiada doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowuje bezstronność i niezależność stosownie do treści art. 30 ust. 1 ustawy o obligacjach w zw. z art. art. 69 ust. 9 pkt 1-3, 5, 6 i 8 oraz art. 70 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym



Data wyceny: 10.08.2021, Aleksander Karikut MRICS REV

ZAŁĄCZNIK 4 – WYKAZ PUNKTÓW PRZYJMĄCYCH ZAPISY NA OBLIGACJE

**PCDM – Prosper Capital Dom Maklerski S.A.**

ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa

**Kontakt dla Inwestorów**

e-mail: [obligacje@pcdm.pl](mailto:obligacje@pcdm.pl)

tel. (+48 22) 201 11 41

Lp.	Miejscowość	Adres
<b>Punkt Obsługi Klientów Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.:</b>		
1	Warszawa	ul. Waryńskiego 3A
2	Toruń	ul. Żółkiewskiego 10
3	Warszawa - Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Emilii Plater 53
4	Warszawa - Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Jana Pawła II 11
5	Warszawa - Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Złota 59 (VI piętro)
6	Wrocław - Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Kurkowa 8
7	Wrocław - Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Walońska 7/66
8	Poznań - Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Wodna 15/18
9	Poznań – Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Dąbrowskiego 49/13
10	Szczecin – Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Tkacka 69
11	Lubin – Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Rynek 11
12	Kraków – Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Dobrego Pasterza 13
13	Olsztyn – Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Kościuszki 43
14	Sopot – Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Lipowa 12

**VAM –Dom Maklerski Ventus Asset Management S.A.**

ul. Cybernetyki 19B, 02-677 Warszawa

**Kontakt dla Inwestorów**

e-mail: [zapis@ventusam.pl](mailto:zapis@ventusam.pl)

tel. (+48 22) 110 27 27

Lp.	Miejscowość	Adres
<b>Punkt Obsługi Klientów Ventus Asset Management S.A.:</b>		
1	Warszawa	ul. Cybernetyki 19B
2	Gdańsk	ul. Kraszewskiego 10/1

---

## Załącznik 5 – Wzór Formularza Zapisu na Obligacje

### Formularz Zapisu na Obligacje Serii B Efficenter sp. z o.o.

zwany dalej „Formularzem”

Niniejszy dokument stanowi Zapis na Obligacje Serii B spółki Efficenter sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”, „Emitent”), o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, oferowane w ramach Oferty Publicznej. Obligacje Serii B emitowane są na mocy Uchwały Zgromadzenia Wspólników w sprawie wyrażenia zgody na emisję Obligacji serii B oraz Uchwały Zarządu Spółki w sprawie emisji Obligacji Serii B. Obligacje Serii B przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w opublikowanym Memorandum Informacyjnym Obligacji Serii B oraz niniejszym Formularzu Zapisu, w związku z ofertą prowadzoną przez:

- Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000065126.
- Dom Maklerski Ventus Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Cybernetyki 19B, 02-677 Warszawa wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000209936.

DANE INWESTORA			
RODZAJ INWESTORA	<input type="checkbox"/> Osoba fizyczna <input type="checkbox"/> Osoba prawna		
IMIĘ I NAZWISKO <small>(osoba fizyczna)</small> NAZWA <small>wraz ze wskazaniem formy organizacyjno-prawnej</small>			
ADRES ZAMIESZKANIA / SIEDZIBY			
ADRES KORESPONDENCYJNY (jeśli inny)			
STATUS DEWIZOWY	<input type="checkbox"/> rezydent <input type="checkbox"/> nierezydent		
OSOBA FIZYCZNA			
PESEL		DATA URODZENIA <small>(jeśli brak PESEL)</small>	
RODZAJ DOKUMENTU TOŻSAMOŚCI		SERIA I NUMER DOKUMENTU TOŻSAMOŚCI oraz DATA WAŻNOŚCI	
OSOBA PRAWNA			
NIP		REGON	
KRS			
DANE TELE KONTAKTOWE			
ADRES E-MAIL			
NR TELEFONU			

DANE IDENTYFIKACYJNE PEŁNOMOCNIKA OSOBY LUB PEŁNOMOCNIKA / REPREZENTANTA PODMIOTU ZAPISUJĄCEGO SIĘ			
IMIĘ I NAZWISKO			
PESEL		DATA URODZENIA (jeśli brak PESEL)	
RODZAJ DOKUMENTU TOŻSAMOŚCI		SERIA I NUMER DOKUMENTU TOŻSAMOŚCI	
ADRES ZAMIESZKANIA/ SIEDZIBA			
DANE ZAPISU			
LICZBA OBLIGACJI OBJĘTYCH ZAPISEM		CENA EMISYJNA JEDNEJ OBLIGACJI	1.000,00 PLN
LICZBA OBLIGACJI SŁOWNIE			
KWOTA WPŁATY NA OBLIGACJE (iloczyn liczby Obligacji i jednostkowej ceny emisyjnej wynoszącej 1.000,00 PLN)			
SŁOWNIE KWOTA WPŁATY			

FORMA OPŁACENIA ZAPISU	
Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Obligacje jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 1 000,00 PLN. Wpłata na Obligacje należy dokonywać w walucie PLN. Wpłata na Obligacje powinna zostać uiszczona w pełnej wysokości.	
ODBIORCA PRZELEWU	Prosper Capital Dom Maklerski S.A.
NR RACHUNKU BANKOWEGO	42 1020 1026 0000 1302 0473 7799 (PKO Bank Polski S.A.)
KWOTA WPŁATY	iloczyn liczby Obligacji objętych zapisem oraz ceny emisyjnej Obligacji
TYTUŁ WPŁATY	Zapis na obligacje Serii B Efficenter sp. z o.o. - [imię i nazwisko / nazwa (firma) Inwestora]

NUMER RACHUNKU BANKOWEGO INWESTORA DO WYPŁATY ODSETEK, KWOTY WYKUPU LUB ZWROTU NADPŁACONYCH ŚRODKÓW	
NUMER RACHUNKU BANKOWEGO	

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA
<input type="checkbox"/> proszę o zdeponowanie na rachunku papierów wartościowych nr: ..... prowadzonym w biurze / domu maklerskim: .....
<input type="checkbox"/> brak wskazania rachunku papierów wartościowych (rachunek Sponsora emisji)



**Uwaga:**

Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych Inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia Formularza Zapisu ponosi Inwestor.

### OŚWIADCZENIA OSOBY ZAPISUJĄCEJ SIĘ NA OBLIGACJE

Oświadczam, że zapoznałem się z treścią Memorandum Informacyjnego wraz z Suplementami i Komunikatami Aktualizującymi, Warunkami Emisji Obligacji emitowanych przez Efficenter sp. z o.o. i akceptuję warunki Oferty Publicznej tam opisane.

Oświadczam, że zostałem poinformowany i akceptuję fakt, iż niniejszy Zapis jest nieodwołalny i bezwarunkowy oraz nie został złożony z zastrzeżeniem terminu.

Oświadczam, że jestem osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jestem rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Obligacji.

Oświadczam, że wyrażam zgodę na przydzielenie mi mniejszej liczby Obligacji w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym.

Oświadczam, że nie jestem (lub podmiot, w imieniu, którego, lub na rachunek, którego składam zapis nie jest) podmiotem amerykańskim (US Person) w rozumieniu Regulacji S (Regulation S) będącej przepisem wykonawczym do amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku (US Securities Act 1933).

Oświadczam, że zobowiązuję się do przekazania informacji o wszelkich zmianach dotyczących rachunku bankowego, adresu doręczeń oraz niezwłocznie po zajęciu tej zmiany i przy zachowaniu formy pisemnej do właściwego podmiotu: domu maklerskiego, w którym złożyłem/am zapis na Obligacje albo podmiotu prowadzącego Ewidencję Obligacji.

Oświadczam, że jestem świadomy ryzyka inwestycyjnego wiążącego się z inwestycją w instrumenty rynku kapitałowego, takie jak Obligacje, rozumiem i akceptuję fakt, że Obligacje stanowią zobowiązania Emitenta, nie są depozytami (lokatami) bankowymi i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów. Rozumiem też, 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 przeze mnie kapitału może zostać utracona, 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, (czyli możliwości odsprzedaży Obligacji), a cena za zbywane Obligacje może odbiegać od jej wartości nominalnej lub ceny nabycia.

**Klauzula informacyjna:** Zgodnie z art. 13 ust. 1–2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27.04.2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119, s. 1) – dalej RODO – informujemy, że Efficenter sp. z o.o. jest Administratorem Państwa danych osobowych. Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe, w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaną ofertą publiczną Obligacji Serii B (na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b) RODO) oraz w celu wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na Administratorze danych wynikającego z obowiązujących Administratora danych przepisów prawa, w tym w szczególności związanego z przeprowadzeniem oferty publicznej Obligacji Serii B (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. c RODO). Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przysługują Państwu następujące prawa: 1) prawo dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii; 2) prawo do sprostowania (poprawiania) swoich danych; 3) prawo do usunięcia danych, ograniczenia przetwarzania danych; 4) prawo do przenoszenia danych; 5) Prawo do wycofania udzielonej zgody w dowolnym momencie. Wycofanie to nie wpływa jednak na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem; 6) prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego (Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych). Potwierdzam, że zostałem poinformowany, że moje dane osobowe mogą zostać przekazane i przetwarzane przez PCDM, Administratora Zabezpieczeń, Agenta Emisji, Agenta Płatniczego, Sponsora Emisji i inne podmioty i instytucje w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej Obligacji i ich rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz na rachunkach papierów wartościowych, w szczególności przez firmy inwestycyjne, na których rachunkach zostaną zapisane Obligacje Serii B oraz upoważniam te podmioty i instytucje do otrzymania i przetwarzania tych informacji. Administrator będzie przetwarzał dane osobowe przez okres niezbędny do realizacji celu, w jakim zostały zebrane, a po tym czasie przez okres wymagany przez przepisy prawa lub dla realizacji ewentualnych roszczeń, jakie może podnosić administrator i jakie mogą być podnoszone wobec administratora.

data i podpis osoby zapisującej się na Obligacje lub jej pełnomocnika	data i podpis Pracownika/Agenta Prosper Capital Dom Maklerski

## Formularz Zapisu na Obligacje Serii B Efficenter sp. z o.o.

zwany dalej „Formularzem”

Niniejszy dokument stanowi Zapis na Obligacje Serii B spółki Efficenter sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”, „Emitent”), o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, oferowane w ramach Oferty Publicznej. Obligacje Serii B emitowane są na mocy Uchwały Zgromadzenia Wspólników w sprawie wyrażenia zgody na emisję Obligacji serii B oraz Uchwały Zarządu Spółki w sprawie emisji Obligacji Serii B. Obligacje Serii B przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w opublikowanym Memorandum Informacyjnym Obligacji Serii B oraz niniejszym Formularzu Zapisu, w związku z ofertą prowadzoną przez:

- Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000065126.
- Dom Maklerski Ventus Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Cybernetyki 19B, 02-677 Warszawa wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000209936.

DANE INWESTORA			
RODZAJ INWESTORA	<input type="checkbox"/> Osoba fizyczna <input type="checkbox"/> Osoba prawna		
IMIĘ I NAZWISKO <small>(osoba fizyczna)</small> NAZWA <small>wraz ze wskazaniem formy organizacyjno-prawnej</small>			
ADRES ZAMIESZKANIA / SIEDZIBY			
ADRES KORESPONDENCYJNY (jeśli inny)			
STATUS DEWIZOWY	<input type="checkbox"/> rezydent <input type="checkbox"/> nierezydent		
OSOBA FIZYCZNA			
PESEL		DATA URODZENIA <small>(jeśli brak PESEL)</small>	
RODZAJ DOKUMENTU TOŻSAMOŚCI		SERIA I NUMER DOKUMENTU TOŻSAMOŚCI oraz DATA WAŻNOŚCI	
OSOBA PRAWNA			
NIP		REGON	
KRS			
DANE TELE KONTAKTOWE			
ADRES E-MAIL			
NR TELEFONU			

DANE IDENTYFIKACYJNE PEŁNOMOCNIKA OSOBY LUB PEŁNOMOCNIKA / REPREZENTANTA PODMIOTU ZAPISUJĄCEGO SIĘ			
IMIĘ I NAZWISKO			
PESEL		DATA URODZENIA (jeśli brak PESEL)	
RODZAJ DOKUMENTU TOŻSAMOŚCI		SERIA I NUMER DOKUMENTU TOŻSAMOŚCI	
ADRES ZAMIESZKANIA/ SIEDZIBA			
DANE ZAPISU			
LICZBA OBLIGACJI OBJĘTYCH ZAPISEM		CENA EMISYJNA JEDNEJ OBLIGACJI	1.000,00 PLN
LICZBA OBLIGACJI SŁOWNIE			
KWOTA WPŁATY NA OBLIGACJE (iloczyn liczby Obligacji i jednostkowej ceny emisyjnej wynoszącej 1.000,00 PLN)			
SŁOWNIE KWOTA WPŁATY			

FORMA OPŁACENIA ZAPISU	
Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Obligacje jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 1 000,00 PLN. Wpłata na Obligacje należy dokonywać w walucie PLN. Wpłata na Obligacje powinna zostać uiszczona w pełnej wysokości.	
ODBIORCA PRZELEWU	Ventus Asset Management S.A.
NR RACHUNKU BANKOWEGO	78 2160 0003 2000 1627 4723 0001 (Toyota Bank S.A.)
KWOTA WPŁATY	iloczyn liczby Obligacji objętych zapisem oraz ceny emisyjnej Obligacji
TYTUŁ WPŁATY	Zapis na obligacje Serii B Efficenter sp. z o.o. - [imię i nazwisko / nazwa (firma) Inwestora]

NUMER RACHUNKU BANKOWEGO INWESTORA DO WYPŁATY ODSETEK, KWOTY WYKUPU LUB ZWROTU NADPŁACONYCH ŚRODKÓW	
NUMER RACHUNKU BANKOWEGO	

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA
<input type="checkbox"/> proszę o zdeponowanie na rachunku papierów wartościowych nr: ..... prowadzonym w biurze / domu maklerskim: .....
<input type="checkbox"/> brak wskazania rachunku papierów wartościowych (rachunek Sponsora emisji)

**Uwaga:**

Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych Inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia Formularza Zapisu ponosi Inwestor.

### OŚWIADCZENIA OSOBY ZAPISUJĄCEJ SIĘ NA OBLIGACJE

Oświadczam, że zapoznałem się z treścią Memorandum Informacyjnego wraz z Suplementami i Komunikatami Aktualizującymi, Warunkami Emisji Obligacji emitowanych przez Efficenter sp. z o.o. i akceptuję warunki Oferty Publicznej tam opisane.

Oświadczam, że zostałem poinformowany i akceptuję fakt, iż niniejszy Zapis jest nieodwołalny i bezwarunkowy oraz nie został złożony z zastrzeżeniem terminu.

Oświadczam, że jestem osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jestem rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Obligacji.

Oświadczam, że wyrażam zgodę na przydzielenie mi mniejszej liczby Obligacji w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym.

Oświadczam, że nie jestem (lub podmiot, w imieniu, którego, lub na rachunek, którego składam zapis nie jest) podmiotem amerykańskim (US Person) w rozumieniu Regulacji S (Regulation S) będącej przepisem wykonawczym do amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku (US Securities Act 1933).

Oświadczam, że zobowiązuję się do przekazania informacji o wszelkich zmianach dotyczących rachunku bankowego, adresu doręczeń oraz niezwłocznie po zajęciu tej zmiany i przy zachowaniu formy pisemnej do właściwego podmiotu: domu maklerskiego, w którym złożyłem/am zapis na Obligacje albo podmiotu prowadzącego Ewidencję Obligacji.

Oświadczam, że jestem świadomy ryzyka inwestycyjnego wiążącego się z inwestycją w instrumenty rynku kapitałowego, takie jak Obligacje, rozumiem i akceptuję fakt, że Obligacje stanowią zobowiązania Emitenta, nie są depozytami (lokatami) bankowymi i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów. Rozumiem też, 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 przeze mnie kapitału może zostać utracona, 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, (czyli możliwości odsprzedaży Obligacji), a cena za zbywane Obligacje może odbiegać od jej wartości nominalnej lub ceny nabycia.

**Klauzula informacyjna:** Zgodnie z art. 13 ust. 1-2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27.04.2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119, s. 1) – dalej RODO – informujemy, że Efficenter sp. z o.o. jest Administratorem Państwa danych osobowych. Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe, w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaną ofertą publiczną Obligacji Serii B (na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b) RODO) oraz w celu wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na Administratorze danych wynikającego z obowiązujących Administratora danych przepisów prawa, w tym w szczególności związanego z przeprowadzeniem oferty publicznej Obligacji Serii B (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. c RODO). Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przysługują Państwu następujące prawa: 1) prawo dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii; 2) prawo do sprostowania (poprawiania) swoich danych; 3) prawo do usunięcia danych, ograniczenia przetwarzania danych; 4) prawo do przenoszenia danych; 5) Prawo do wycofania udzielonej zgody w dowolnym momencie. Wycofanie to nie wpływa jednak na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem; 6) prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego (Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych). Potwierdzam, że zostałem poinformowany, że moje dane osobowe mogą zostać przekazane i przetwarzane przez PCDM, VAM Administratora Zabezpieczeń, Agenta Emisji, Agenta Płatniczego, Sponsora Emisji i inne podmioty i instytucje w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej Obligacji i ich rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz na rachunkach papierów wartościowych, w szczególności przez firmy inwestycyjne, na których rachunkach zostaną zapisane Obligacje Serii B oraz upoważniam te podmioty i instytucje do otrzymania i przetwarzania tych informacji. Administrator będzie przetwarzał dane osobowe przez okres niezbędny do realizacji celu, w jakim zostały zebrane, a po tym czasie przez okres wymagany przez przepisy prawa lub dla realizacji ewentualnych roszczeń, jakie może podnosić administrator i jakie mogą być podnoszone wobec administratora.

data i podpis osoby zapisującej się na Obligacje lub jej pełnomocnika	data i podpis Pracownika/Agenta Ventus Asset Management S.A.

**Załącznik 6 – Uchwała Zgromadzenia Wspólników Emitenta w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii B**

**UCHWAŁA NR 01  
ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW  
SPÓŁKI POD FIRMĄ EFFICIENTER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
z siedzibą w Warszawie  
z dnia 03 listopada 2021 roku  
w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii B**

Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą Efficienter Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka” lub „Emitent”), działając na podstawie Aktu Założycielskiego spółki niniejszym wyraża zgodę na emisję obligacji serii B na następujących warunkach:

**§ 1.**

1. Spółka dokona emisji niemających formy dokumentu, zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii B w liczbie od 3.000 (trzy tysiące sztuk) do 5.000 (pięć tysięcy sztuk) o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda i o łącznej wartości nominalnej od 3.000.000 zł (trzy milionów złotych) do 5.000.000 zł (pięć milionów złotych) („Obligacje Serii B”) oferowanych po cenie emisyjnej jednej Obligacji równej jej wartości nominalnej.
2. Obligacje nie będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym ani o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu.
3. W ramach emisji Obligacji serii B:
  - a. Obligacje oferowane na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego są oferowane na podstawie art. 33 pkt 1) Ustawy o obligacjach, w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego oraz w oparciu o art. 37b ust.1 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz
  - b. na warunkach i w sposób wskazany w art. 37b ust.1 Ustawy o Ofercie Publicznej, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej stanowią nie mniej, niż 1.000.000,00 euro i mniej niż 2.500.000,00 euro, i wraz z wpływami, które emitent zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 (dwunastu) miesięcy, nie będą mniejsze niż 1.000.000,00 euro i będą mniejsze niż 2.500.000,00 euro.
  - c. W okresie poprzednich 12 miesięcy Emitent nie przeprowadzał żadnych ofert publicznych obligacji kierowanych do więcej, niż 149 osób lub nieoznaczonego adresata, z których zakładane wpływy brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej stanowiłyby nie mniej niż 1.000.000,00 euro i mniej niż 2.500.000,00 euro.
  - d. Memorandum Informacyjne nie było weryfikowane ani zatwierdzone przez Komisję Nadzoru Finansowego.



4. Zgromadzenie Wspólników Spółki wyraża zgodę i upoważnia Zarząd Spółki do ustalenia wszelkich pozostałych, nie ujętych w § 1 uchwały warunków emisji Obligacji serii B oraz do ustalenia treści warunków emisji Obligacji regulujących prawa i obowiązki Spółki i Obligatariuszy, według uznania Zarządu. Zgromadzenie Wspólników Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności i działań, zawierania i rozwiązywania umów, składania wszelkich oświadczeń oraz odbierania oświadczeń, które będą lub mogą być związane z przeprowadzeniem przez Spółkę emisji Obligacji serii B, według uznania Zarządu.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

  
Przewodniczący



## ZAŁĄCZNIK 7 – UCHWAŁA ZARZĄDU EMITENTA W SPRAWIE EMISJI OBLIGACJI SERII B

**UCHWAŁA NR 01/11/2021 ZARZĄDU**  
**EFFICENTER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**z dnia 10 listopada 2021 roku**  
**w sprawie emisji Obligacji serii B**

**§ 1**

Zarząd Efficenter sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka” lub „Emitent”), działając na podstawie art. 2 pkt 1 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o Obligacjach niniejszym postanawia o emisji od 3.000 (trzy tysiące sztuk) do 5.000 (pięć tysięcy sztuk) Obligacji Serii B na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda i o łącznej wartości nominalnej od 3.000.000 zł (trzy milionów złotych) do 5.000.000 zł (pięć milionów złotych) („Obligacje Serii B”).

**§ 2**

Wykup Obligacji Serii B nastąpi w dniu 30 listopada 2023 roku. W tym dniu Spółka wypłaci każdemu posiadaczowi Obligacji Serii B zwanemu dalej „Obligatariuszowi”, kwotę równą iloczynowi liczby Obligacji Serii B i ich wartości nominalnej.

**§ 3**

1. Obligacje Serii B będą oprocentowane według stałej stopy procentowej równej 7,2% w skali roku.
2. Cena nominalna i cena emisyjna jednej Obligacji będzie równa 1000,00 (jeden tysiąc) złotych.
3. Obligacje Serii B nie będą miały formy dokumentu i będą zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

**§ 4**

Proponowanie nabycia Obligacji Serii B zostanie dokonane na podstawie art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach, w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego, w oparciu o art. 37b Ustawy o Ofercie Publicznej.

Podmiotami świadczącymi usługę oferowania Obligacji Serii B będą:

- Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie,
- Dom Maklerski Ventus Asset Management S.A. z siedzibą w Warszawie.

**§ 5**

Obligacje zostaną zabezpieczone w sposób określony w Warunkach Emisji Obligacji Serii B, stanowiących załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

Obligacje Serii B mogą być wydane przed ustanowieniem zabezpieczeń, o których mowa powyżej.



**§ 6**

Emisja Obligacji serii B dojdzie do skutku, jeżeli objęte zostaną Obligacje serii B o łącznej wartości nominalnej 3.000.000,00 zł (trzy miliony złotych.)

Obligacje Serii B nie będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym ani o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu.

Emitent może skrócić lub przedłużyć termin przyjmowania Zapisów na Obligacje Serii B.

Warunki Emisji Obligacji Serii B regulujące prawa i obowiązki emitenta i Obligatariuszy stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

**§ 7**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

*Grzegorz Marciniak*

---

Załącznik 8 – Umowa o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczeń

**UMOWA**  
**o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczeń**

zawarta dnia 3 listopada 2021 r. w Warszawie

pomiędzy:

**Efficenter sp. z o.o.**, adres: ul. Migdałowa 4 02-796 Warszawa, zarejestrowany w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział KRS, pod numerem 0000690682, o kapitale zakładowym wynoszącym 1.000.000,00 zł wpłaconym w całości, REGON: 368063998, NIP: 9512443538,

reprezentowaną przez:

Marcina Lewandowskiego – Prezesa Zarządu, e-mail: marcin.lewandowski@efficenter.pl, uprawnionego do jednoosobowej reprezentacji zgodnie z Informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców KRS pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy o KRS, określanym dalej jako **Emitent**,

a

**PS Zabezpieczenia sp. z o. o. w Warszawie**, adres: ul. Maltańska 6/44 02-761 Warszawa, zarejestrowaną w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 852745, o kapitale zakładowym wynoszącym 10.000 zł, opłaconym w całości, NIP: 5213902798, REGON: 386653310,

reprezentowaną przez:

Piotra Skrzyneckiego – Prezesa Zarządu, e-mail: piotr.skrzynecki@pskrp.pl, uprawnionego do samodzielnej reprezentacji zgodnie z Informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców KRS pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy o KRS, określanym dalej jako **Administrator Zabezpieczeń**,

zwanymi łącznie dalej **Stronami**.

Zważywszy, że:

- Emitent ma zamiar postanowić o emisji do 5.000 (pięciu tysięcy) obligacji Serii B na okaziciela o wartości nominalnej 1.000 (jeden tysiąc 00/100) zł każda;
- Zgromadzenie Wspólników Emitenta podjęło w dniu 3 listopada 2021 r. uchwałę nr 01 w sprawie emisji Obligacji Serii B;
- projekt warunków emisji obligacji z dnia 29 października 2021 r. przewiduje ustanowienie Zabezpieczeń wierzytelności wynikających z Obligacji Serii B m. in. poprzez: (i) zawarcie umowy wekslowej i wystawienie weksla własnego, (ii) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Emitenta, (iv) zawarcie umów poręczenia, (iii) ustanowienie zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności;
- Zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji Serii B ustanowione będą na rzecz Administratora Zabezpieczeń;



strona 1/2

Strony postanowiły zawrzeć niniejszą Umowę.

### Artykuł 1. Definicje.

1. Użytych w Umowie określeń nadaje się następujące znaczenia:
- a. **Administrator Zabezpieczeń** - PS Zabezpieczenia sp. z o. o. w Warszawie, adres: ul. Maltańska 6/44 02-761 Warszawa, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 852745, o kapitale zakładowym wynoszącym 10.000 zł, opłaconym w całości, NIP: 5213902798, REGON: 386653310, działający na podstawie art. 29 Ustawy o Obligacjach oraz Umowy jako zastępca pośredni Obligatariuszy, celem wykonywania praw i obowiązków wierzyciela z tytułu Zabezpieczeń, w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy;
  - b. **Akt Poddania się Egzekucji Emitenta** - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji co do obowiązku zapłaty Wierzytelności Wekslowych, zgodnie z art. 777 § 1 pkt 5) KPC z ograniczeniem do sumy odpowiadającej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii B, złożone przez Emitenta z tytułu zawarcia umowy wekslowej i wydania weksla, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, a także oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4) KPC, co do obowiązku wydania kompletu dokumentacji stwierdzającej istnienie i stan Przedmiotu Zastawu;
  - c. **Akt Poddania się Egzekucji Poręczyciela 1** - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji co do obowiązku zapłaty Wierzytelności Zabezpieczonych, zgodnie z art. 777 § 1 pkt 5) KPC, z ograniczeniem do sumy odpowiadającej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii B, złożone przez Poręczyciela 1 z tytułu zawarcia umowy poręczenia, na rzecz Administratora Zabezpieczeń;
  - d. **Akt Poddania się Egzekucji Poręczyciela 2** - oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji co do obowiązku zapłaty Wierzytelności Zabezpieczonych, zgodnie z art. 777 § 1 pkt 5) KPC, z ograniczeniem do sumy odpowiadającej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii B, złożone przez Poręczyciela 2 z tytułu zawarcia umowy poręczenia, na rzecz Administratora Zabezpieczeń;
  - e. **Emitent** - ul. Migdałowa 4 02-796 Warszawa, zarejestrowany w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział KRS, pod numerem 0000690682, o kapitale zakładowym wynoszącym 1.000.000,00 zł wpłaconym w całości, REGON: 368063998, NIP: 9512443538;
  - f. **Obligacje Serii B** - emitowane w serii papiery wartościowe, w których Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem właściciela obligacji i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia określonych świadczeń, przy czym emisja odbywać się będzie na podstawie uchwały zarządu Emitenta w sprawie przyjęcia Warunków Emisji Obligacji, zaś obligacje posiadać będą następujące cechy:
    - i. brak formy dokumentu,
    - ii. ilość do 5.000 (pięć tysięcy) sztuk,
    - iii. wartość nominalna 1.000,00 (jeden tysiąc) zł każda,
    - iv. oprocentowanie obligacji o rocznej stopie procentowej wynoszącej 7,2 % (siedem procent 20/100) rocznie, płatne kwartalnie,
    - v. termin wykupu po cenie nominalnej w dniu wykupu przypadającym w dniu 30 listopada 2023 r.;
  - g. **Obligatariusz** - osoba, będąca właścicielem jednej lub więcej Obligacji Serii B;
  - h. **Poręczenie** - oznacza łącznie poręczenie cywilne Poręczycieli wobec Administratora Zabezpieczeń, za zobowiązanie do zapłaty wymagalnych



strona 2/2

- Wierzytelności Zabezpieczonych, z ograniczeniem do sumy odpowiadającej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii B, na podstawie odrębnej umów zawartych pomiędzy Administratorem Zabezpieczeń a Poręczycielami;
- i. **Poręczyciel 1** - Marcin Lewandowski, adres: ul. Tuwima 6 m. 21 05-850 Duchnice, PESEL 80072508871;
  - j. **Poręczyciel 2** - CDR Investment Sp. z o.o., adres: ul. Migdałowa 4 02-796 Warszawa, zarejestrowana w w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział KRS, pod numerem 0000328054, o kapitale zakładowym wpłaconym i wniesionym w wysokości 2.000.000,00 zł, REGON: 141805042, NIP: 5213526562;
  - k. **Poręczyciele** - oznacza Poręczyciela 1 i Poręczyciela 2;
  - l. **Projekt Warunki Emisji Obligacji Serii B** - projekt z dnia 2 listopada 2021 r. Warunków Emisji Obligacji Serii B, aktualny na dzień zawarcia Umowy;
  - m. **Przedmiot Zastawu** - oznacza oznacza zbiór wierzytelności, stanowiący całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3) ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (tj. Dz. U. z 2018 r. poz 2017 ze zm.), tj. nadającym się do wykorzystania w celu gospodarczym jakim jest zabezpieczenie wierzytelności z obligacji, w którego skład wchodzi wierzytelności typu B2C w łącznej liczbie 17.888 i łącznej wartości nominalnej 61 088 356,00 zł nabyte wszystkimi umowami zawartymi przez Emitenta w okresie od 2 listopada 2018 r. do 10 lutego 2021 r. z kontrahentami Emitenta, na podstawie których Emitent nabył w tym okresie wierzytelności; w wypadku określonym w punkcie 7.7.12 Projektu Warunków Emisji Obligacji Serii B, Zbiór Wierzytelności zostanie rozszerzony na kolejne pakiety wierzytelności;
  - n. **Umowa** - niniejsza umowa wraz z wszystkimi aneksami i załącznikami;
  - o. **Umowa Wekslowa** - umowa, na mocy której Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wypełnienia Weksla oraz wystawiania w imieniu Emitenta dalszych Weksli, z ograniczeniem do sumy odpowiadającej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii B;
  - p. **Umowa Zastawu Rejestrowego** - umowa, na podstawie której Zastawca ustanowi Zastaw Rejestrowy na Przedmiocie Zastawu do najwyższej sumy zastawu wynoszącej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii B;
  - q. **Ustawa o Obligacjach** - oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach [tj. Dz. U. z 2020 r. poz. 1208 z późn. zm.];
  - r. **Warunki Emisji Obligacji Serii B** - dokument określający w myśl art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach świadczenia wynikające z Obligacji Serii B, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy, który zostanie przyjęty przez Emitenta w dacie rozpoczęcia emisji Obligacji Serii B;
  - s. **Weksel** - weksel in blanco nie na zlecenie wystawiony przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń, a także dalszy Weksel wystawiony przez Administratora Zabezpieczeń w imieniu i na rzecz Emitenta;
  - t. **Wierzytelności Zabezpieczone** - wszelkie wierzytelności pieniężne Obligatariuszy Obligacji Serii B wynikające z Warunków Emisji Obligacji Serii B, w szczególności:
    - i. koszty ustanowienia, utrzymania i wykreślenia Zabezpieczeń, a także koszty zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych, w tym wynagrodzenie Administratora Zabezpieczeń,
    - ii. odsetki za opóźnienie w zapłacie Wierzytelności Zabezpieczonych,
    - iii. odsetki (kupon) przewidziane Warunkami Emisji Obligacji,
    - iv. wierzytelności z tytułu wykupu (przedterminowego wykupu) Obligacji;
  - u. **Zabezpieczenia** - oznacza łącznie, Umowę Wekslową i Weksel, Akt Poddania



strona 3/12

- się Egzekucji Emitenta, Akt Poddania się Egzekucji Poręczyciela 1, Akt Poddania się Egzekucji Poręczyciela 2, Poręczenia, Zastaw Rejestrowy;
- v. **Zastawca** - oznacza Emitenta;
- w. **Zastaw Rejestrowy** - zastaw rejestrowy w rozumieniu art. 3 ust. 1 w zw. z art. 4 ust. 3 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów [tj. Dz. U. 2018 poz. 2017 z późn. zm.], ustanowiony na Przedmiocie Zastawu do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii B.
2. Wskazane w ust. 1 określenia używane są również odpowiednio w liczbie pojedynczej i liczbie mnogiej. W przypadku, gdy Umowa odwołuje się do danego określenia w liczbie mnogiej, rozumieć przez to należy również odwołanie do liczby pojedynczej.
  3. Terminy pisane wielką literą a niezdefiniowane w Umowie, oznaczają terminy zdefiniowane w Projekcie Warunków Emisji Obligacji Serii B,
  4. Odwołania w Umowie do Projektu Warunków Emisji Obligacji Serii B odnoszą się również do Warunków Emisji Obligacji Serii B, po ich przyjęciu.
  5. W przypadku, gdy Warunki Emisji Obligacji Serii B zawierać będą dalej idące warunki dotyczące Zabezpieczeń, niż zawarte w Umowie, Strony związane będą treścią Warunków Emisji Obligacji Serii B. W przypadku, gdyby Warunki Emisji Obligacji Serii B przewidywały dalej inne niż przewidziane Umową Zabezpieczenia - Strony zmodyfikują odpowiednio Umowę.

#### **Artykuł 2. Oświadczenia i zobowiązania Emitenta.**

1. Emitent oświadcza, że:
  - a. do dokonania emisji Obligacji Serii B oraz zawarcia i wykonania przedmiotowej Umowy jest potrzebna uchwała organu wymienionego w art. 17 §1 KSH i uchwała taka została podjęta, a odpis lub egzemplarz uchwały Emitent przekaże Administratorowi Zabezpieczeń w dniu zawarcia Umowy,
  - b. umowa spółki Emitenta przewiduje uzyskanie zgody Zgromadzenia Wspólników na zawarcie Umowy Wekslowej i wydania Administratorowi Zabezpieczeń Weksła, i zgoda taka została udzielona w uchwale nr 2 z dnia 3 listopada 2021 r., a odpis lub egzemplarz uchwały Emitent przekaże Administratorowi Zabezpieczeń w dniu zawarcia Umowy,
  - c. co do Emitenta nie toczy się żadne postępowanie restrukturyzacyjne, upadłościowe lub inne, które mogłoby skutkować unieważnieniem lub brakiem skuteczności ustanowionych Zabezpieczeń,
  - d. nie posiada zobowiązań podatkowych lub innych niż podatkowe co do których stosuje się postanowienia ordynacji podatkowej,
  - e. umowa spółki Poręczyciela 2 przewiduje uzyskanie zgody Zgromadzenia Wspólników na udzielenie przez Poręczyciela 2 poręczenia (zawarcie umowy poręczenia) i zgoda taka zostanie udzielona najpóźniej w dacie przydziału Obligacji Serii B, a odpis lub egzemplarz uchwały Emitent lub Poręczyciel 2 przekaże Administratorowi Zabezpieczeń najpóźniej w dniu zawarcia umowy Poręczenia.
2. Emitent zobowiązuje się naprawić Administratorowi Zabezpieczeń wszelkie szkody oraz zwolnić go z każdej odpowiedzialności związanej z tym, że Administrator Zabezpieczeń działał w przeświadczeniu o prawdziwości zapewnień składanych przez Emitenta.
3. W celu zabezpieczenia Wierzytelności Zabezpieczonych, Emitent zobowiązuje się do ustanowienia, w terminach przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji Serii B oraz w Umowie, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, Zabezpieczeń.

strona 4/12  


**Artykuł 3. Przedmiot Umowy, Ustanowienie Administratora Zabezpieczeń.**

1. Umowa określa zasady ustanawiania, utrzymywania, realizowania i wygaszania Zabezpieczeń.
2. Na podstawie art. 29 Ustawy o Obligacjach oraz art. 4 ust. 4 ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów Emitent ustanawia PS Zabezpieczenia sp. z o. o. w Warszawie Administratorem Zabezpieczeń oraz w zakresie Zastawu Rejestrowego - Administratorem Zastawu, zaś Administrator Zabezpieczeń oświadcza, że przyjmuje ustanowienie go Administratorem Zabezpieczeń oraz Administratorem Zastawu na warunkach określonych w Umowie i Projekcie Warunków Emisji Obligacji Serii B, celem wykonywania praw i obowiązków wierzyciela z tytułu Zabezpieczeń w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy.

**Artykuł 4. Organizacja Współpracy.**

1. Strony komunikowały się będą z adresów e-mail wskazanych w petitum Umowy.
2. Strony ustalają, że dokumenty i informacje otrzymane z adresów e-mail wskazanych w ust. 3 uważane będą za oświadczenie woli bądź wiedzy Administratora Zabezpieczeń i odpowiednio Emitenta i będą wiążące dla Stron (dokumentowa forma oświadczeń woli i wiedzy). Zasada ta nie odnosi się do oświadczeń, dla których Umowa lub przepisy prawa wymagają formy pisemnej lub formy szczególnej.
3. Dodatkowo, celem bieżącej komunikacji oraz przesyłania dokumentów rozliczeniowych Strony wyznaczają następujące osoby:
  - a. Administrator Zabezpieczeń: Paweł Kruk, e-mail kancelariakruk.pl;
  - b. Emitent: Marcin Lewandowski e-mail: marcin.lewandowski@efficenter.pl
4. Strony wyrażają wzajemnie zgodę na przesyłanie informacji, w tym dokumentów i skanów dokumentów, na wskazane w ust. 1 i 3 adresy e-mail. Strony we własnym zakresie podejmują działania zmierzające do zachowania poufności korespondencji elektronicznej.

**Artykuł 6. Weksel i Umowa Wekslowa.**

1. Emitent celem zabezpieczenia Wierzytelności Zabezpieczonych zobowiązuje się do zawarcia z Administratorem Zabezpieczeń Umowy Wekslowej (porozumienia wekslowego), na mocy której upoważni Administratora Zabezpieczeń do wypełnienia weksla i wyda mu 1 (jedną) sztukę Weksla in blanco z własnego wystawienia, w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału Obligacji Serii B, przy czym Umowa Wekslowa oraz Weksel zawierać będą postanowienia:
  - a. data wystawienia Weksla będzie datą zawarcia Umowy Wekslowej,
  - b. jako remitent zostanie wskazany Administrator Zabezpieczeń,
  - c. dodatkowa klauzula na wekslu: bez protestu,
  - d. termin, do którego Administrator Zabezpieczeń może wypełnić weksel będzie określony na dzień 31 grudnia 2033 r.
  - e. Weksel zawierać będą klauzulę „nie na zlecenie” lub równoznaczną, skutkiem której niemożliwe będzie przenoszenie weksla przez indos,
  - f. jako datę płatności Administrator Zabezpieczeń może wskazać datę wg własnego wyboru, nie późniejszą jednak niż data przedawnienia zobowiązań z Obligacji Serii B Emitenta,
  - g. jako miejsce płatności Administrator Zabezpieczeń może wskazać dowolne miejsce znajdujące się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej,
  - h. jako sumę wekslową Administrator Zabezpieczeń wpisać może sumę wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych powiększonych o wynagrodzenie Administratora Zabezpieczeń wskazane w art. 13 ust. 1 lit c., przy czym łączna kwota, na którą zostaną wypełnione i wystawione weksle



strona 5/12

- nie może przekraczać 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej objętych Obligacji Serii B Emitenta,
- i. zobowiązujące Administratora Zabezpieczeń do zwrotu niewykorzystanych weksli w terminie 14 (czternastu) dni od dnia zapłaty wszystkich zobowiązań z Obligacji Serii B Emitenta.
2. Dodatkowo Umowa Wekslowa zawierać będzie nieodwołalne pełnomocnictwo udzielone przez Emitenta Administratorowi Zabezpieczeń, na mocy którego Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wystawienia w imieniu i na rzecz Emitenta dalszych Weksli, przy czym ich treść musi zachować warunki określone w ust. 1 pkt a. – h; po łącznym spełnieniu następujących przesłanek:
- a. ze względu na brak uregulowania wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych Administrator Zabezpieczeń będzie zobowiązany do zrealizowania praw wynikających z Zabezpieczeń,
  - b. Administrator Zabezpieczeń nie będzie dysponował Wekslem.
3. Obowiązek zwrotu przewidziany w ust. 1 pkt i. dotyczy również dalszych Weksli wystawionych zgodnie z warunkami ust. 2 i nie wykorzystanych przez Administratora Zabezpieczeń.

#### **Artykuł 7. Akt Poddania się Egzekucji Emitenta.**

1. Emitent zobowiązuje się do tego, że po zawarciu Umowy Wekslowej, złoży w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału Obligacji Serii B, oświadczenie o poddaniu się egzekucji co do obowiązku zapłaty jako dłużnika wekslowego, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC z całego majątku Emitenta, z ograniczeniem do kwoty równej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii B, przy czym oświadczenie to zawierać będzie postanowienia:
  - a. zdarzeniami, od których uzależnione jest wykonanie obowiązku będą:
    - i. nadanie przez Administratora Zabezpieczeń wezwania do zapłaty wymagalnych wierzytelności wekslowych przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. prawo pocztowe [tekst jedn. Dz. U. z 2020 r. poz. 1041 z późn. zm.] na adres Emitenta ujawniony w Krajowym Rejestrze Sądowym, oraz
    - ii. upływ terminu 14 dni od dnia nadania przez Administratora Zabezpieczeń wezwania do zapłaty wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy prawo pocztowe na adres Emitenta ujawniony w Krajowym Rejestrze Sądowym,
  - b. określające termin, do którego Administrator Zabezpieczeń może wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności, który zostanie określony na dzień 31 grudnia 2033 r.,
  - c. uprawniające Administratora Zabezpieczeń do wielokrotnego wystąpienia do właściwego sądu o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności o całość lub część roszczenia,
  - d. umożliwiające pobieranie wypisów aktu Administratorowi Zabezpieczeń bez ograniczeń.

#### **Artykuł 8. Poręczenia.**

1. Emitent zobowiązuje się do tego, że Poręczyciel 1 oraz Poręczyciel 2 zawrą z Administratorem Zabezpieczeń umowy Poręczenia, w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału Obligacji Serii B, na mocy których Poręczyciel 1 oraz Poręczyciel 2 zobowiążą się wobec Administratora Zabezpieczeń do zapłaty wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych, na wypadek, gdyby Emitent

  
strona 6/12



- zobowiązań tych nie wykonał, przy czym Poręczenie zostanie udzielone do sumy odpowiadającej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii B do dnia 31 grudnia 2033 r.
2. W przypadku gdy ostatecznie przyjęte Warunki Emisji Obligacji Serii B Emitenta przewidywać będą dalej idące obowiązki Poręczyciela rozstrzygająca będzie treść Warunki Emisji Obligacji Serii B.
  3. Zaspokojenie z Poręczenia następuje poprzez dobrowolną zapłatę lub w drodze postępowania sądowego i egzekucyjnego.
  4. Poręczenie wygasa z chwilą zapłaty wszystkich Wierzytelności Zabezpieczonych.

#### **Artykuł 9. Akt Poddania się Egzekucji Poręczycieli.**

1. Emitent zobowiązuje się do tego, że każdy z Poręczycieli, po zawarciu umowy Poręczenia o której mowa w art. 8, złoży w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału Obligacji Serii B, oświadczenie o poddaniu się egzekucji co do obowiązku zapłaty jako Poręczyciela, na rzecz Administratora Zabezpieczeń, w trybie art. 777 § 1 pkt 5) KPC z całego majątku Poręczyciela, z ograniczeniem do kwoty równej 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii B, przy czym oświadczenie to zawierać będzie postanowienia:
  - a. zdarzeniami, od których uzależnione jest wykonanie obowiązku będą:
    - i. nadanie przez Administratora Zabezpieczeń wezwania do zapłaty wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych powiększonych o wynagrodzenie Administratora Zabezpieczeń wskazane w art. 13 ust. 1 lit c. przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. prawo pocztowe [tekst jedn. Dz. U. z 2020 r. poz. 1041 z późn. zm.] na adres Poręczyciela (w przypadku Poręczyciela 1 będzie to adres wskazany w art. 1 ust. 1 lit. i; w przypadku Poręczyciela 2 będzie to adres siedziby ujawniony w odpisie z KRS aktualnym na datę nadania wezwania), oraz
    - ii. upływ terminu 14 dni od dnia nadania przez Administratora Zabezpieczeń wezwania do zapłaty wymagalnych Wierzytelności Zabezpieczonych przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. prawo pocztowe na adres Poręczyciela,
  - b. określające termin, do którego Administrator Zabezpieczeń może wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności, który zostanie określony na dzień 31 grudnia 2021 r.,
  - c. uprawniające Administratora Zabezpieczeń do wielokrotnego wystąpienia do właściwego sądu o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności o całość lub część roszczenia,
  - d. umożliwiające pobieranie wypisów aktu Administratorowi Zabezpieczeń bez ograniczeń.

#### **Artykuł 10. Zastaw Rejestrowy.**

1. Zastawca zobowiązuje się do zawarcia, w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od Dnia Przydziału Obligacji Serii B, Umowę Zastawu Rejestrowego na Przedmiocie Zastawu.
2. Zastawca zapewnia, że Przedmiot Zastawu nie zostanie obciążony jakimkolwiek prawem rzeczowym lub obligacyjnym mającym pierwszeństwo przed Zastawem Rejestrowym, lub utrudniającym lub uniemożliwiającym realizację zastawu Rejestrowego.
3. Zasadnicza treść Umowy Zastawu Rejestrowego przewidywać będzie postanowienia:

  
strona 7/12

- a. Zastaw Rejestrowy na Zbiorze Wierzytelności zostanie ustanowiony na rzecz Administratora Zastawu,
  - b. najwyższa suma zabezpieczenia wynosić będzie 150 % (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii B,
  - c. zakazujące Zastawcy zbycia lub przeniesienia pod innym tytułem prawnym przedmiotu zastawu lub jego poszczególnych składników,
  - d. przewidujące zaspokojenie zastawnika w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub poprzez przejęcie na własność Przedmiotu Zastawu lub w trybie licytacji, przy czym decyzja o sposobie zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych należeć będzie do Administratora Zastawu,
  - e. w przypadku wyboru zaspokojenia w trybie licytacji lub przejęcia na własność wartość Przedmiotu Zastawu zostanie oszacowana przez wskazanego przez Administratora Zastawu biegłego,
  - f. w przypadku braku możliwości ustalenia wartości Przedmiotu Zastawu ze względu na brak współdziałania Zastawcy, wartość szacunkowa zostanie określona jako 40 % (czterdzieści procent) wartości Przedmiotu Zastawu, która została określona w wycenie stanowiącej załącznik do Warunków Emisji Obligacji Serii B,
  - g. cena wywoławcza wynosić będzie 50% (pięćdziesiąt procent) ceny szacunkowej.
4. Emitent przekaże Administratorowi dostęp (login i hasło) do systemu w jakim zarządzane są wierzytelności będące przedmiotem zastawu.
  5. Zastawca, w terminie określonym w ust. 1, podda się egzekucji z tytułu roszczenia o wydanie Przedmiotu Zastawu w trybie art. 777 § 1 pkt 4) KPC, przy czym oświadczenie to zawierać będzie postanowienia:
    - a. zdarzeniami, od których uzależnione jest wykonanie obowiązku będzie nadanie przez Administratora Zastawu wezwania do wydania Przedmiotu Zastawu przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. prawo pocztowe [tekst jedn. Dz. U. z 2020 r. poz. 1041 z późn. zm.] na adres Zastawcy ujawniony w Krajowym Rejestrze Sądowym,
    - b. określające termin, do którego Administrator Zabezpieczeń może wystąpić o nadanie temu aktowi klauzuli wykonalności, który zostanie określony na dzień 31 grudnia 2033 r.,
    - c. uprawniające Administratora Zabezpieczeń do wielokrotnego wystąpienia do właściwego sądu o nadanie aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności o całość lub część roszczenia,
    - d. umożliwiające pobieranie wypisów aktu Administratorowi Zabezpieczeń bez ograniczeń.
  6. Administrator Zabezpieczeń wyrazi zgodę na wykreślenie Zastawu Rejestrowego oraz sporządzi i wyda Emitentowi dokument niezbędny do wykreślenia Zastawu Rejestrowego z rejestru zastawów w terminie 14 (czternastu) dni po zaspokojeniu wszystkich Wierzytelności Zabezpieczonych.

## Artykuł II. Obowiązki Emitenta.

1. Emitent zobowiązuje się, aż do chwili zaspokojenia wszystkich Wierzytelności Zabezpieczonych, do:
  - a. podejmowania wszelkich przewidzianych prawem działań, aby Przedmiot Zastawu znajdował się w stanie umożliwiającym zaspokojenie Wierzytelności Zabezpieczonych,
  - b. sporządzania na własny koszt dokumentów i wykonywania czynności, których żąda Administrator Zabezpieczeń w związku z ustanowieniem, utrzymaniem w mocy oraz wykreśleniem Zastawu Rejestrowego,
  - c. zapewni, i nie będzie przeszkadzał, w działaniach Administratora Zabezpieczeń oraz jego przedstawicieli i podwykonawców, zmierzających do zbadania Przedmiotu Zastawu.

  
strona 8/12

2. Emitent zobowiązuje się do niezwłocznego przekazywania szczegółowych informacji oraz dokumentów dotyczących Umowy oraz do niezwłocznego, nie późniejszego niż w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych, informowania Administratora Zabezpieczeń o wszelkich zdarzeniach mających znaczenie dla prawidłowego wykonywania Umowy.
3. Obowiązek informacyjny, o którym mowa w ust. 2 obejmuje w szczególności:
  - a. zawiadomienie Administratora Zabezpieczeń o zaistniałych przypadkach wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta, stosownie do postanowień punktu 14 Projektu Warunków Emisji Obligacji Serii B,
  - b. zawiadomienie Administratora Zabezpieczeń o zaistniałych Przypadkach Naruszenia, stosownie do postanowień punktu 13 Projektu Warunków Emisji Obligacji Serii B,
  - c. zawiadomienie Administratora Zabezpieczeń o braku zapłaty wierzytelności wynikających z Obligacji Serii B,
  - d. zawiadomienie Administratora Zabezpieczeń o złożonych przez Obligatariuszy żądaniach i oświadczeniach skutkujących postawieniem wierzytelności wynikających z Obligacji Serii B w stan wymagalności, oraz o stanowisku Emitenta w przedmiocie tych żądań i oświadczeń,
  - e. informowanie, na każde żądanie Administratora Zabezpieczeń, o stanie i składzie majątku Emitenta lub Poręczycieli.
4. Emitent ponosi wydatki związane z ustanowieniem Zabezpieczeń, ich utrzymaniem, egzekucją i wygaszeniem, w tym wynagrodzenie i wydatki Administratora Zabezpieczeń.
5. Niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych po sporządzeniu aktów notarialnych, o których mowa w art. 7 i 9, Emitent przekazuje Administratorowi Zabezpieczeń po 1 (jednym) wypisie każdego aktu.

#### **Artykuł 12. Obowiązki Administratora Zabezpieczeń.**

1. Administrator Zabezpieczeń wykonuje w imieniu własnym, lecz na rzecz Obligatariuszy Obligacji Serii B uprawnienia przysługujące Administratorowi Zabezpieczeń jako wierzycielowi z tytułu Zabezpieczeń.
  2. Administrator Zabezpieczeń zobowiązuje się do doradztwa w przygotowaniu dokumentacji niezbędnej do ustanowienia Zabezpieczeń, w tym do współpracy z Emitentem i wybranym przez Emitenta notariuszem celem ustalenia szczegółowej treści aktów notarialnych, o których mowa w art. 7, 9 i 10.
  3. Administrator Zabezpieczeń zobowiązany jest do bieżącej kontroli Zabezpieczeń, w oparciu o informacje uzyskiwane od Emitenta.
  4. W przypadku zaistnienia konieczności zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy Administrator Zabezpieczeń według swojego wyboru realizuje Zabezpieczenia.
  5. W przypadku zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych zaspokojeniu podlegają w kolejności:
    - a. koszty ustanowienia, utrzymania i wykreślenia Zabezpieczeń, a także koszty zaspokojenia Wierzytelności Zabezpieczonych, w tym wynagrodzenie Administratora Zabezpieczeń – w części w jakiej nie zostało uregulowane przez Emitenta,
    - b. odsetki za opóźnienie w zapłacie Wierzytelności Zabezpieczonych,
    - c. świadczenie z tytułu przedterminowego wykupu Obligacji,
    - d. odsetki (kupon) przewidziane Warunkami Emisji Obligacji,
    - e. wierzytelności z tytułu wykupu (przedterminowego wykupu) Obligacji,
- z tymi zastrzeżeniami, że:
- należności dalszych kategorii zaspokajają się dopiero po całkowitym zaspokojeniu należności poprzedzającej kategorii; w przypadku gdy suma przeznaczona do podziału nie wystarcza na zaspokojenie w całości

  
strona 9/12

- wszystkich należności tej samej kategorii, to należności danej kategorii zaspokaja się stosunkowo do wysokości każdej z nich.
- kwoty uzyskane z egzekucji Przedmiotu Zastawu, w wypadku zabezpieczenia Zastawem rejestrowym wierzytelności z kolejnych serii obligacji, rozdzielanie będą proporcjonalnie na wszystkie obligacje wyemitowane w ramach opisywanego zabezpieczenia i w stosunku do egzekwowanych jednocześnie wierzytelności
6. Uzyskane kwoty, z zastrzeżeniem ust. 5 lit. a, Administrator Zabezpieczeń wydaje Agentowi Płatności, który dokonuje wypłat na rzecz Obligatariuszy stosownie do postanowień Warunków Emisji Obligacji Serii B. W przypadkach przewidzianych prawem Administrator Zabezpieczeń składa odpowiednie kwoty do depozytu sądowego. W przypadku, gdy po zaspokojeniu wszystkich roszczeń z uzyskanej sumy pozostaną niewydatkowane kwoty, zostaną one zwrócone niezwłocznie, nie później niż w terminie 14 dni, Emitentowi.
  7. Administrator Zabezpieczeń nie jest zobowiązany do ponoszenia wydatków i kosztów, w tym w szczególności opłat sądowych, egzekucyjnych, wynagrodzeń biegłych i innych wydatków niezbędnych do wykonania Umowy, ani też organizowania finansowania tych wydatków.
  8. Czynności związane ze zwolnieniem Zabezpieczeń dokonywane będą na podstawie stosownego oświadczenia o wykreśleniu Obligacji z Depozytu.
  9. Administrator Zabezpieczeń w wypadkach przewidzianych Projektem Warunków Emisji Obligacji Serii B – może zwołać i przeprowadzić Zgromadzenie Obligatariuszy na zasadach określonych w Warunkach Emisji Obligacji Serii B oraz powszechnie obowiązujących przepisów prawa.
  10. Administrator Zabezpieczeń zobowiązuje się przy wykonywaniu Umowy do starannego działania, z uwzględnieniem zawodowego charakteru działalności.
  11. Administrator Zabezpieczeń oświadcza, że wszelkie otrzymane dane w związku z Umową są poufne i nie będą udostępniane podmiotom trzecim, za wyjątkiem danych, których ujawnienie jest niezbędne w celu realizacji Umowy.
  12. Administrator Zabezpieczeń oświadcza, że nie zachodzą wobec niego przesłanki wymienione w art. 80 ust. 2-5 ustawy o obligacjach.
  13. Administrator Zabezpieczeń nie odpowiada za istnienie, stan i wartość majątku Emitenta i Poręczycieli.
  14. Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za szkody wynikające ze zdarzeń zaistniałych przed datą zawarcia Umowy.
  15. Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za szkody spowodowane niewykonaniem Umowy w przypadkach, w których do wykonania Umowy niezbędna jest czynność faktyczna lub prawna Emitenta, który czynności takiej nie dokonał.
  16. Administrator Zabezpieczeń nie ponosi odpowiedzialności za czas trwania procesów sądowych, egzekucyjnych i administracyjnych.

### Artykuł 13. Wynagrodzenie Administratora Zabezpieczeń.

1. Emitent zapłaci Administratorowi Zabezpieczeń następujące wynagrodzenie:
  - a.
  - b.
  - c.



strona 10/12

- d.
- e.
- 2. a.
- b.
- c.

3.

4.

5.

**Artykuł 14. Postanowienia końcowe.**

1. Umowa zostaje zawarta na czas oznaczony do dnia zapłaty całej kwoty Wierzytelności Zabezpieczonych.
2. Każdej ze Stron przysługuje prawo wypowiedzenia Umowy za pisemnym



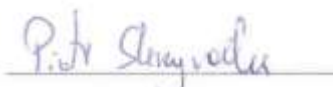
strona 11/12

jednomiesięcznym wypowiedzeniem, z zastrzeżeniem punktu \_\_\_\_ Projektu Warunków Emisji Obligacji Serii B, przy czym każda ze Stron może wypowiedzieć Umowę jedynie z ważnych powodów, które każda ze Stron powinna podać w wypowiedzeniu. Strony uznają, że:

- a. brak zapłaty chociażby części należnego Administratorowi Zabezpieczeń wynagrodzenia, pomimo bezskutecznego upływu dodatkowego terminu 14 dni na zapłatę wyznaczonego w pisemnym wezwaniu do zapłaty doręczonym Emitentowi, jest ważnym powodem do rozwiązania Umowy za wypowiedzeniem przez Administratora Zabezpieczeń,
  - b. niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez Administratora Zabezpieczeń jakiegokolwiek obowiązku wynikającego z niniejszej Umowy, pomimo uprzedniego pisemnego wezwania Administratora Zabezpieczeń do wykonania tego obowiązku i bezskutecznego upływu dodatkowego terminu 14 dni na ich wykonanie wyznaczonego w tym wezwaniu obowiązku, jest ważnym powodem do rozwiązania Umowy za wypowiedzeniem przez Emitenta.
3. Emitent może wypowiedzieć Umowę na powyższych zasadach, pod warunkiem uprzedniego uzyskania zgody Zgromadzenia Obligatariuszy Obligacji Serii B na zmianę Warunków Emisji w tym zakresie. Administrator Zabezpieczeń, niezależnie od skuteczności oświadczenia o wypowiedzeniu Umowy, ma obowiązek wykonywać wszelkie obowiązki z niej wynikające do czasu wyboru przez Zgromadzenie Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji Serii B nowego Administratora Zabezpieczeń (dokonania skutecznej zmiany Warunków Emisji w zakresie zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczeń).
  4. W przypadku niedościa emisji Obligacji Serii B do skutku, Umowa wygasa bez konieczności składania jakichkolwiek dodatkowych oświadczeń przez którąkolwiek ze Stron, z tym zastrzeżeniem, że Emitent zobowiązany jest do zapłaty wynagrodzenia, o którym mowa w art. 13 ust. 1 lit. a.
  5. Zmiany Umowy, a także czynności zmierzające do jej wypowiedzenia lub rozwiązania powinny być dokonywane na piśmie pod rygorem nieważności.
  6. Umowa została sporządzona w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach.
  7. Umowa podlega prawu polskiemu.



Za Emitenta:  
Marcin Lewandowski – Prezes Zarządu



Za Administratora Zabezpieczeń:  
Piotr Skrzynecki - Prezes Zarządu

## Załącznik 9 – objaśnienie definicji i skrótów

<p><b>Administrator Zabezpieczeń, Administrator Zastawu</b></p>	<p>PS Zabezpieczenia sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Maltańska 6/44, 02-761 Warszawa, zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem 852745, o kapitale zakładowym wynoszącym 10.000,00 zł, opłaconym w całości, NIP: 5213902798, REGON: 386653310, e – mail: <a href="mailto:piotr.skrzynecki@pskrp.pl">piotr.skrzynecki@pskrp.pl</a>, działający jako Administrator Zabezpieczeń w rozumieniu Ustawy o obligacjach, oraz jako administrator zastawu w rozumieniu ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów, który będzie działał w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy Serii B</p>
<p><b>Agent Emisji, Sponsor Emisji, Agent Płatniczy</b></p>	<p>Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa, o kapitale zakładowym 8.306.691,00 zł, w pełni opłaconym, której akta rejestrowe przechowywane są przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000065126</p>
<p><b>ASO, ASO Catalyst, Rynek ASO Catalyst</b></p>	<p>Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, organizowany przez GPW zgodnie z Regulaminem ASO</p>
<p><b>Cena emisyjna</b></p>	<p>Cena emisyjna Obligacji Serii B równa 1.000,00 zł.</p>
<p><b>Depozyt, Depozyt KDPW</b></p>	<p>Depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW na podstawie art. 3 ust. 21 Ustawy o Obrocie.</p>
<p><b>Dzień Przydziału</b></p>	<p>Dzień podjęcia przez Emitenta uchwały w sprawie przydziału Obligacji.</p>
<p><b>Dzień Roboczy</b></p>	<p>Każdy dzień, z wyłączeniem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy, w którym KDPW prowadzi działalność operacyjną w sposób umożliwiający wykonanie czynności związanych ze świadczeniami z Obligacji.</p>
<p><b>Dzień Wykupu</b></p>	<p>Dzień, w którym Obligacji podlegać będą wykupowi, określony na dzień 30 listopada 2023 r.</p>
<p><b>Emitent, Spółka</b></p>	<p>Efficenter sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, 02-796 Warszawa, ul. Migdałowa 4, z pokrytym kapitałem zakładowym 1.000.000,00 zł, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000690682, NIP: 9512443538, REGON: 368063998;</p>
<p><b>EUR, EURO, euro</b></p>	<p>Euro - Prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej.</p>
<p><b>Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej, Oferujący 1, PCDM</b></p>	<p>Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa, o kapitale zakładowym 8.306.691,00 zł, w pełni opłaconym, wpisany do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy</p>

	w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000065126.
<b>Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej, Oferujący 2, VAM</b>	Ventus Asset Management Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, 02-677 Warszawa, ul. Cybernetyki 19B, o kapitale zakładowym 695.000,00 zł, w pełni opłaconym wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczego Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000209936, REGON: 015748669, NIP 5262773160.
<b>Formularz Zapisu</b>	Oznacza oświadczenie Inwestora o dokonaniu zapisu na Obligacje.
<b>GPW, Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312, NIP: 526-025-09-72, REGON: 012021984.
<b>Inwestor, Subskrybent</b>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej zamierzająca nabyć Obligacje lub na rzecz której składany jest albo złożony został zapis lub dokonywana jest albo została dokonana wpłata na Obligacje.
<b>KC, Kodeks Cywilny</b>	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny.
<b>KDPW</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000081582, lub jej następcy prawni.
<b>KNF, Komisja</b>	Komisja Nadzoru Finansowego.
<b>Kodeks Karny</b>	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. Kodeks Karny.
<b>Kodeks Spółek Handlowych, KSH</b>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych
<b>Komunikat Aktualizujący</b>	Informacja powodująca zmianę treści udostępnionego Memorandum Informacyjnego lub Suplementów w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji papierów wartościowych. Komunikat Aktualizujący udostępnia się w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne.
<b>KPC</b>	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego.
<b>KRS</b>	Krajowy Rejestr Sądowy.
<b>Memorandum, Memorandum Informacyjne</b>	Niniejsze Memorandum Informacyjne sporządzone na potrzeby Oferty Publicznej, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 maja 2020 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne.



<b><i>Obligacje, Obligacje Serii B</i></b>	Nie więcej niż 5.000 (słownie: pięć tysięcy) sztuk Obligacji na okaziciela Serii B o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.
<b><i>Obligatariusz</i></b>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji.
<b><i>Odsetki</i></b>	Świadczenie pieniężne należne osobom uprawnionym z Obligacji, obliczane zgodnie z Warunkami Emisji
<b><i>Oferta, Oferta Publiczna, Publiczna Oferta</i></b>	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana na podstawie niniejszego Memorandum.
<b><i>Okres Odsetkowy</i></b>	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są Odsetki. Okresy odsetkowe dla Obligacji wskazane są w pkt. 3.4. Rozdziału IV niniejszego Memorandum.
<b><i>Ordynacja Podatkowa</i></b>	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa.
<b><i>Prawo Dewizowe</i></b>	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe.
<b><i>Przypadek Naruszenia</i></b>	Zdarzenie stanowiące przesłankę do składania przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.
<b><i>Regulamin ASO</i></b>	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.).
<b><i>Rozporządzenie MAR</i></b>	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 2013/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.
<b><i>Rozporządzenie Prospektowe</i></b>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu emisyjnego, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia Dyrektywy 2003/71/WE.
<b><i>Uchwała Emisyjna</i></b>	Uchwała Nr 01/11/2021 Zarządu Emitenta z dnia 10 listopada 2021 roku w sprawie emisji Obligacji Serii B. Załącznikiem nr 1 do Uchwały Emisyjnej są Warunki Emisji Obligacji Serii B.
<b><i>Umowa Wekslowa</i></b>	Umowa, na mocy której Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do wypełnienia Weksla oraz wystawiania w imieniu Emitenta dalszych Weksli, z ograniczeniem do sumy odpowiadającej 150% (sto pięćdziesiąt procent) łącznej wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.
<b><i>Ustawa o KRS</i></b>	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.
<b><i>Ustawa o obligacjach</i></b>	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.
<b><i>Ustawa o Obrocie, Ustawa o Obrocie instrumentami finansowymi</i></b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

<b><i>Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów</i></b>	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów.
<b><i>Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej</i></b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
<b><i>PDOF, Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych</i></b>	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych.
<b><i>PDOP, Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych</i></b>	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz o zmianie niektórych ustaw regulujących zasady opodatkowania.
<b><i>Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych</i></b>	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych.
<b><i>Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn</i></b>	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn.
<b><i>Ustawa o Rachunkowości</i></b>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.
<b><i>Warunki Emisji</i></b>	Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu w sprawie emisji Obligacji z dnia 10 listopada 2021 r.
<b><i>Weksel</i></b>	Weksel własny wystawiony przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń, a także dalszy Weksel wystawiony przez Administratora Zabezpieczeń w imieniu Emitenta i na rzecz Administratora Zabezpieczeń.
<b><i>Wierzytelności Zabezpieczone</i></b>	<p>Wszelkie wierzytelności pieniężne Obligatariuszy Obligacji Serii B wynikające z Warunków Emisji Obligacji Serii B, w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) roszczenie o wykup lub wcześniejszy wykup Obligacji,</li> <li>b) roszczenie o zapłatę Odsetek (kuponu) od Obligacji, roszczenie o zapłatę odsetek za opóźnienie w zapłacie tych wierzytelności,</li> <li>c) koszty ustanowienia, utrzymania i zniesienia Zabezpieczeń, a także koszty zaspokojenia tych wierzytelności, w tym wynagrodzenie Administratora Zabezpieczeń.</li> </ul>
<b><i>Zarząd</i></b>	Zarząd Emitenta.
<b><i>Zbiór wierzytelności</i></b>	<p>oznacza zbiór wierzytelności, stanowiący całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3) ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (tj. Dz. U. z 2018 r. poz. 2017 ze zm.), tj. nadającym się do wykorzystania w celu gospodarczym jakim jest zabezpieczenie wierzytelności z obligacji, w którego skład wchodzi wierzytelności typu B2C w łącznej liczbie 17.888 i łącznej wartości nominalnej 61.088.356,00 zł nabyte wszystkimi umowami zawartymi przez Emitenta w okresie od 2 listopada 2018 r. do 10 lutego 2021 r. z kontrahentami Emitenta, na podstawie których Emitent nabył w tym okresie wierzytelności; w wypadku określonym w punkcie 7.7.12 Warunków Emisji, Zbiór</p>

---

	Wierzytelności zostanie rozszerzony na kolejne pakiety wierzytelności
<b>Zgromadzenie Obligatariuszy</b>	Oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwoływane i przeprowadzane zgodnie z Ustawą o obligacjach.
<b>Złoty, zł, PLN</b>	Złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej.

---

Załącznik 10 – Sprawozdanie Poreczyciela

- 1) Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego



**Biuro Audytorsko Księgowe Alicja Małek**

wpisane na listę firm audytorskich w PIBR pod poz. 2988

☎ 03-822 Warszawa, ul. Grochowska 357/435

✉ tel 502 852 738; 698 677 337; e-mail: [amałek@bakam.biz](mailto:amałek@bakam.biz) [www.bakam.biz](http://www.bakam.biz)

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA  
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA 2020 R.**

**CDR INVESTMENT SP. Z O.O.**

**z siedzibą  
w Warszawie (02-796), ul. Migdałowa 4,**

**CDR INVESTMENT SP. Z O.O.**

**- sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.**

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania.**

**Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej  
CDR INVESTMENT SP. Z O.O.**

**Opinia o sprawozdaniu finansowym.**

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania CDR INVESTMENT SP. Z O.O.

z siedzibą w **Warszawie (02-796), ul. Migdałowa 4**, które składa się z:

- A. wprowadzenia do sprawozdania finansowego
- B. bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **8 663 584,71 zł.**
- C. rachunku zysków i strat za okres sprawozdawczy kończący się 31 grudnia 2020 r. wykazujący stratę netto w kwocie **507 216,58 zł.**
- D. dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Sprawozdanie to zostało sporządzone w formie pliku elektronicznego o nazwie **sgb\_sf2020\_23072021**, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki i Księgowej w dniu 23.07.2021 r.

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej **CDR INVESTMENT SP. Z O.O.** na dzień 31.12.2020 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – tj. Dz.U. z 2021 r., poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;

## CDR INVESTMENT SP. Z O.O.

### - sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.

- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi **Spółkę** przepisami prawa oraz umową **CDR INVESTMENT SP. Z O.O.**,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

### Podstawa opinii

Badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 14215).

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od **CDR INVESTMENT SP. Z O.O.**, zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od **Spółki** zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

### Inna sprawa

Sprawozdanie finansowe **Spółki** za rok zakończony 31 grudnia 2019 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu FINANCIAL SERVICES Romana Dąbrowskiego biegłego rewidenta nr 10040 Romana Dąbrowskiego, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 10.07.2020 roku.

## CDR INVESTMENT SP. Z O.O.

– sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.

### Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe.

Zarząd **CDR INVESTMENT SP. Z O.O.**, jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego **Spółki** zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi **Spółkę** przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd **Spółki** jest odpowiedzialny za ocenę zdolności **Spółki** do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji **Spółki**, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd **CDR INVESTMENT SP. Z O.O.**, oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

### Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności **CDR INVESTMENT SP. Z O.O.**, ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd **Spółki** obecnie lub w przyszłości.

**Biuro Audytorsko-Księgowe Alicja Małek – firma audytorska nr 2988**

str.4

## CDR INVESTMENT SP. Z O.O.

### - sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędem, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej **Spółki**;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd **Spółki**;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd **Spółki** zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność **Spółki** do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że **Spółka** zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

### Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji



## **CDR INVESTMENT SP. Z O.O.**

### **- sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.**

#### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności za rok obrotowy zakończony 31.12.2020 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Sprawozdanie z działalności zostało w postaci pliku elektronicznego o nazwie **CDRI Sprawozdanie Zarządu za 2020**, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu **Spółki** w dniu 23.07.2021 roku.

#### *Odpowiedzialność Zarządu.*

Zarząd **Spółki** jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd **CDR INVESTMENT SP. Z O.O.** jest zobowiązany do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności **Spółki** spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

#### **Opinia na temat sprawozdania z działalności**

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności **CDR INVESTMENT SP. Z O.O.** za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

**CDR INVESTMENT SP. Z O.O.****- sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.**

Ponadto, w świetle wiedzy o CDR INVESTMENT SP. Z O.O. i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności zniekształceń.

**Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji***Inne informacje*

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w postaci elektronicznej, w strukturach logicznych i formacie XML. Prawidłowe i pełne odczytanie danych i informacji zawartych w tym sprawozdaniu finansowym, wymaga użycia odpowiedniego narzędzia informatycznego, które odczytuje te dane i informacje w oparciu o odpowiednie schematy i definicje.

Zbadane sprawozdanie finansowe, o którym mowa w sekcji *Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego*, kluczowy biegły rewident opatrzył podpisem elektronicznym w formie kontrasygnaty. Niniejsze sprawozdanie z badania dotyczy wyłącznie sprawozdania finansowego zawierającego tę kontrasygnatę.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Alicja Małek.

Działająca w imieniu Biura Audytorsko-Księgowego Alicja Małek

z siedzibą w Warszawie 03-822, ul. Grochowska 357/435

wpisanego na listę firm audytorskich pod numerem 2988

w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe:



Signed by /  
Podpisano przez:

Alicja Małek

Date / Data:  
2021-07-23  
15:46

Alicja Małek

nr w rejestrze 10422

Warszawa data sporządzenia sprawozdania z badania 23.07.2021 r.

2) SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI PORĘCZYCIELA



Sprawozdanie Zarządu CDR Investment sp. z o.o. za rok obrotowy 01.01.2020 – 31.12.2020

**Sprawozdanie Zarządu CDR Investment Sp. z o.o. za rok obrotowy  
01.01.2020 – 31.12.2020**

**I. Dane podstawowe**

**1. Informacje o Spółce**

1.	Nazwa firmy	<b>CDR INVESTMENT Sp. z o.o.</b>
2.	Siedziba firmy	Ul. Migdałowa 4, 02-796 Warszawa
3.	Dzień rozpoczęcia działalności	18.04.2009 r.
4.	Czas trwania działalności	nieoznaczony
5.	Organ rejestrowy	Krajowy Rejestr Sądowy; Rejestr Przedsiębiorców 0000328054
6.	Przedmiot działalności jednostki	działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe

**2. Zarząd**

Skład Zarządu na 31.12.2020r.

Małgorzata Anna Drozdowska – Prezes Zarządu

Marcin Lewandowski – członek Zarządu

**3. Rada Nadzorcza**

Skład Rady Nadzorczej na 31.12.2020r.

Grzegorz Jakubiuk Przewodniczący Rady Nadzorczej

Piotr Czajkowski – członek Rady Nadzorczej

Dariusz Pałczyński – członek Rady Nadzorczej

**4. Struktura udziałowców**

L.p.	Nazwisko i imię udziałowca	Ilość udziałów	Wartość nominalna jednego udziału	Ogólna wartość udziałów	% udział w wartości kapitału zakładowego
1.	Efficenter sp. z o.o.	18.613	50,00	930 650,00 zł	100
	<b>Kapitał zakładowy (udziałowy) ogółem:</b>	<b>18 613</b>		<b>930 650,00 zł</b>	<b>100,00</b>

cdri sp. z o.o.

**debt** collection  
recovery  
investmentSprawozdanie Zarządu CDR Investment sp. z  
o.o. za rok obrotowy 01.01.2020 – 31.12.2020

### III. Istotne zdarzenia z roku 2020

- W dniu 29 września 2020 roku nastąpiła sprzedaż udziałów przez dotychczasowych udziałowców Spółki – SGB Bank SA z siedzibą w Poznaniu oraz Małgorzate Drozdowską na rzecz Efficenter s. z o.o z siedzibą w Warszawie. Tym samym Efficenter stała się jedynym posiadaczem udziałów w Spółce.
- Została dokonana zmiana nazwy Spółki – z SGB CDR Investment sp. z o.o. na CDR Investment sp. z o.o.
- W listopadzie 2020 roku nastąpiła zmiana Zarządu Spółki – w miejsce dotychczasowego wiceprezesa Zarządu Grzegorza Chwiloca – Filoca powołany został na członka Zarządu Marcin Lewandowski.
- W listopadzie 2020 roku nastąpiła zmiana składu Rady Nadzorczej Spółki.
- W grudniu 2020 roku nastąpiło dokapitalizowanie Spółki przez udziałowca Efficenter sp. z o.o. na kwotę 1 069 350,00 zł., które na 31.12.2020 roku nie zostało jeszcze ujawnione w Krajowym Rejestrze Sądowym.
- We wrześniu 2020 roku podpisane zostało z SGB Bank SA Porozumienie w sprawie spłaty obligacji wyemitowanych przez Spółkę, w terminach miesięcznych. Termin spłaty obligacji ustalony został na 29 sierpnia 2022 roku. Spółka reguluje swoje zobowiązania zgodnie z ustalonym harmonogramem.

### IV. Wpływ epidemii COVID – 19 na działalność Spółki.

Wprowadzenie przez rząd stanu epidemicznego, a co za tym idzie restrykcji, w znaczącym stopniu wpłynęły na możliwość generowania przez Spółkę przychodów. Wprowadzone restrykcje skutkowały:

- koniecznością wprowadzenia pracy zdalnej,
- zawieszeniem pracy sądów i wydłużeniem się kolejek spraw,
- umożliwieniem dłużnikom zaprzestania spłat rat,
- ograniczeniem działań kancelarii komorniczych,
- zmniejszeniem się możliwości dłużników do obsługi długów, a w niektórych przypadkach brakiem jakiegokolwiek możliwości ściągnięcia długu w związku z upadłością dłużnika.

Zarząd Spółki podjął działania, które miały na celu zapewnić utrzymanie płynności finansowej i ograniczyć skutki ekonomiczne wprowadzonych restrykcji. Między innymi Spółka:

- Opracowała i wprowadziła plan ciągłości działania Spółki w przypadku konieczności wdrożenia systemu pracy zdalnej oraz plan ciągłości działania Spółki w przypadku konieczności wdrożenia systemu pracy mieszanej (jednocześnie praca w biurze i praca zdalna).
- Uzyskała zgodę ZUS na odroczenie i zwolnienie z płatności części składek na ubezpieczenie społeczne osób zatrudnionych w Spółce za okres marzec – maj 2020r.
- Zgodnie z art. 15g ust. 10 Ustawy z dnia 2 marca 2020 roku o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi innych sytuacji kryzysowych w brzmieniu ustalonym Ustawą 31 marca 2020 roku (z późniejszymi zmianami), uzyskała z Wojewódzkiego Urzędu Pracy dofinansowania do wynagrodzeń pracowników.

cdri sp. z o.o.

debt collection recovery investment

Sprawozdanie Zarządu CDR Investment sp. z o.o. za rok obrotowy 01.01.2020 – 31.12.2020

## V. Rozwój i plany

1. W 2021 roku Spółka kontynuuje obsługę wierzytelności zakupionych przez fundusze sekurytyzacyjne.
2. W 2021 roku Spółka kontynuuje sprzedaż swoich usług w sektorze pozabankowym.
3. Zgodnie z polityką Grupy, w której działa Spółka po zmianach właścielskich, Spółka jest obecnie głównym serwisierem wierzytelności kupowanych przez Spółki w Grupie.
4. Wzrostu źródeł przychodów Spółka upatruje głównie w następujących obszarach:
  - 1) Zarządzania wierzytelnościami jako serwisier należności zakupionych przez fundusze sekurytyzacyjne, z którymi Spółka ma podpisane umowy o zarządzanie wierzytelnościami.
  - 2) Wpływów z obsługi pakietów wierzytelności kupowanych przez podmioty w Grupie.
  - 3) Rozszerzenia bazy obsługiwanych klientów z sektora pozabankowego w wyniku działań własnych oraz poszerzania sieci sprzedaży poprzez współpracujących ze Spółką pośredników.
  - 4) Zwiększenie efektywności dzięki wdrożeniu i rozbudowy posiadanych funkcjonalności systemu informatycznego dedykowanego do obsługi na każdym etapie dochodzenia należności.

## VI. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki

Spółka w roku obrotowym uzyskała przychody w wysokości 1 942 770,30 zł, przy kosztach prowadzenia działalności w wysokości 2 505 590,10 zł.

Spółka zamknęła rok obrotowy startą w wysokości -507 216,58 zł.

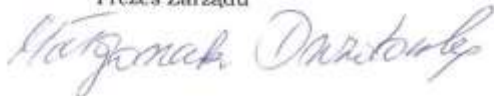
Aktualna sytuacji Spółki jest stabilna, a płynność finansowa zachowana. Spółka reguluje swoje zobowiązania terminowo.

Wśród głównych przyczyn osiągnięcia przez Spółkę ujemnego wyniku finansowego w roku 2020 wskazać można:

- wpływ epidemii COVID - 19, w tym przesunięcie w czasie spodziewanych wpływów z planowanych transakcji na wierzytelnościach zarządzanych przez Spółkę na następne lata,
- przedłużające się postępowania sądowe i egzekucyjne, co wynika z możliwości jakie daje obecne prawo w zakresie stosowania przez dłużników ilości środków odwoławczych, wydłużających się terminów rozpatrywania odwołań przez sądy oraz wydłużonych okresów oczekiwania na podejmowanie przez organy sądowe i egzekucyjne decyzji związanych z prowadzonymi postępowaniami.


Małgorzata Drozdowska

Prezes Zarządu



Marcin Lewandowski

Członek Zarządu



Warszawa, 23.06.2021r.

---

3) SPRAWOZDANIE FINANSOWE PORĘCZYCIELA ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2020 DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

**CDR INVESTMENT Sp. z o.o.**

za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.

NIP 521-352-65-62

**Spis treści:**

- I. Wprowadzenie do Sprawozdania Finansowego.
- II. Bilans na dzień 31.12.2020 r.
- III. Rachunek Zysków i Strat.
- IV. Załączniki do Sprawozdania Finansowego
- V. Sprawozdanie opisowe
- VI. Polityka Rachunkowości
- VII. Opinia niezależnego biegłego rewidenta

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1.	Nazwa firmy	<b>CDR INVESTMENT Sp. z o.o.</b>
2.	Siedziba firmy	ul. Migdałowa 4 02-796 Warszawa <i>(zmiana siedziby nastąpiła w trakcie badania finansowego)</i>
3.	Dzień rozpoczęcia działalności	18.04.2009 r.
4.	Czas trwania działalności	nieoznaczony
5.	Organ rejestrowy	Krajowy Rejestr Sądowy; Rejestr Przedsiębiorców Nr 0000328054
6.	Przedmiot działalności jednostki	działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe
7.	Rok obrotowy	01.01.2020 - 31.12.2020
8.	Kontynuacja działalności	Nie zagrożona

BILANS - AKTYWA (w złotych)			
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
		3	4
<b>A.</b>	<b>Aktywa trwałe</b>	<b>3 560,14</b>	<b>18 252,31</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>	<b>2 400,14</b>	<b>9 457,60</b>
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2	Wartość firmy	0,00	0,00
3	Inne wartości niematerialne i prawne	2 400,14	9 457,60
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1 160,00</b>	<b>2 552,00</b>
1	Środki trwałe	1 160,00	2 552,00
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
c)	urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d)	środki transportu	0,00	0,00
e)	inne środki trwałe	1 160,00	2 552,00
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Nieruchomości	0,00	0,00
2	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>0,00</b>	<b>6 242,71</b>
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	6 242,71



<b>B.</b>	<b>Aktywa obrotowe</b>	<b>8 660 024,57</b>	<b>9 011 665,38</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>	<b>0,00</b>	<b>13 158,54</b>
1	Materiały	0,00	0,00
2	Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	13 158,54
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>6 920 844,06</b>	<b>8 152 050,95</b>
1	Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Należności od pozostałych jednostek	6 920 844,06	8 152 050,95
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	237 091,07	160 382,38
-	do 12 miesięcy	237 091,07	160 382,38
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	26 811,47
c)	inne	6 683 752,99	7 964 857,10
d)	dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>1 243 258,74</b>	<b>391 811,98</b>
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 243 258,74	391 811,98
a)	w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
-	udziały lub akcje	0,00	0,00
-	inne papiery wartościowe	0,00	0,00
-	udzielone pożyczki	0,00	0,00
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 243 258,74	391 811,98
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 243 258,74	391 811,98
-	inne środki pieniężne	0,00	0,00
-	inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>495 921,77</b>	<b>454 643,91</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>8 663 584,71</b>	<b>9 029 917,69</b>

BILANS - PASYWA (w złotych)			
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
1	2	3	5
<b>A.</b>	<b>Kapitał (fundusz) własny</b>	<b>1 222 543,14</b>	<b>660 409,72</b>
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	930 650,00	930 650,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 069 350,00	308 535,08
-	nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
-	na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-270 240,28	0,00
VI.	Zysk (strata) netto	-507 216,58	-578 775,36
VII.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
<b>B.</b>	<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>7 441 041,57</b>	<b>8 369 507,97</b>
I.	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
-	długoterminowa	0,00	0,00
-	krótkoterminowa	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
II.	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>1 031 000,00</b>	<b>462 000,00</b>
1	Wobec jednostek powiązanych	1 031 000,00	462 000,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e)	inne	0,00	0,00

<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>1 785 788,99</b>	<b>2 479 168,17</b>
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	1 431 000,00	2 431 000,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	1 431 000,00	2 431 000,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b)	inne	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	354 788,99	48 168,17
a)	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c)	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	51 532,71	15 463,39
-	do 12 miesięcy	51 532,71	15 463,39
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
f)	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	110 979,03	32 704,78
h)	z tytułu wynagrodzeń	166 518,01	0,00
i)	inne (odsetki od obligacji)	25 759,24	0,00
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>4 624 252,58</b>	<b>5 428 339,80</b>
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 624 252,58	5 428 339,80
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	4 624 252,58	5 428 339,80
<b>Pasywa razem</b>		<b>8 663 584,71</b>	<b>9 029 917,69</b>

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT wariant porównawczy (w złotych)			
Lp	Wyszczególnienie	31.12.2020	31.12.2019
1	2	3	4
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>1 942 770,30</b>	<b>3 956 063,10</b>
	– od jednostek powiązanych	197 955,61	455 861,47
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1 942 770,30	3 571 095,07
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	384 968,03
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>2 505 590,10</b>	<b>4 451 145,57</b>
I.	Amortyzacja	21 733,13	68 481,96
II.	Zużycie materiałów i energii	37 496,12	28 299,18
III.	Usługi obce	532 049,06	707 911,73
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	9 135,54	65 298,33
	– podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 293 744,93	1 142 220,28
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	146 745,25	152 414,43
	– emerytalne	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	464 686,07	2 056 146,28
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	230 373,38
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>-562 819,80</b>	<b>-495 082,47</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>156 140,78</b>	<b>60 090,25</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	61 452,37	0,00
II.	Dotacje	90 493,92	14 625,00
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV.	Inne przychody operacyjne	4 194,49	-45 465,25

<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>15 315,37</b>	<b>52 472,58</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niematerialnych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niematerialnych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	15 315,37	52 472,58
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>-421 994,39</b>	<b>-487 464,60</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>7 153,61</b>	<b>6 495,67</b>
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
II. Odsutki, w tym:	0,00	6 495,67
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
V. Inne	7 153,61	0,00
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>92 375,88</b>	<b>97 806,23</b>
I. Odsutki, w tym:	92 115,98	97 806,23
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
IV. Inne	259,82	0,00
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>-507 216,58</b>	<b>-578 775,36</b>
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>-507 216,58</b>	<b>-578 775,36</b>

Nazwa jednostki: SGB CDR INVESTMENT Sp. z o.o.

**Dodatkowe informacje i objaśnienia do bilansu  
i rachunku zysków i strat za 2020 rok**

L.p.	Treść	Wartość początkowa	Zwiększenia z tytułu zakupu/amortyzacji	Zmniejszenia z tytułu sprzedaży/widacji	Wartość końcowa
1.	Aktywa Trwałe				1 160,00
	Srodki trwałe:				
a/	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00			0,00
b/	budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				0,00
c/	urządzenia techniczne i maszyny	45 027,02	12 504,07	15 869,54	41 661,55
d/	środki transportu	45 027,02	12 504,07	15 869,54	41 661,55
e/	inne środki trwałe	570,19	779,60	1 349,79	0,00
		570,19	779,60	1 349,79	0,00
		8 925,35	0,00	0,00	8 925,35
		6 373,35	1 392,00	0,00	7 765,35
2.	Wartości niematerialne i prawne	396 499,94	0,00	0,00	396 499,94
	Zaliczki na wartości	387 042,34	7 057,46	0,00	394 099,80
a/	niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
b/	niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3.	Inwestycja w obcych środkach trwałych				0,00
	<b>RAZEM:</b>	<b>451 022,50</b>	<b>13 283,67</b>	<b>17 219,33</b>	<b>447 086,84</b>
		<b>439 012,90</b>	<b>21 733,13</b>	<b>17 219,33</b>	<b>443 526,70</b>
4	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>				<b>2 400,14</b>
a/	- wartość brutto				
b/	- umorzenie				

Wartość gruntów użytkowanych w całości i własnych		Wartość gruntów: Powierzchnia:		Nie występują	
Lp.	Nazwisko i imię/ nazwa udziałowca	Ilość udziałów	Wartość nominalna z jednego udziału	Ogólna wartość udziałów	% udział w wartości kapitału zakładowego
2		0	0,00	0	0,00
3		0	0,00	0	0,00
4		0	0,00	0	0,00
Wartość nie amortyzowanych lub nie umarżanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu		Nie występuje			
Zobowiązania wobec budżetu lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli		Nie występują			
		Stan początkowy		Stan końcowy	
		Ilość udziałów	Wartość nominalna z jednego udziału	Ogólna wartość udziałów	% udział w wartości kapitału zakładowego
1.	Majgorzata Drozdowska	0	0,00	0,00	0,00
2.	SGB Bank SA - Gospodarczy Bank Wielkopolski SA	0	0,00	0,00	0,00
3.	EFFICIENTER	18 613	50,00	930 650,00	100
5	Kapitał zakładowy (udziałowy)	0		930 650,00	100,00
	Kapitał zakładowy (akcyjny) opłom:	0		930 650,00	100,00

brak postawienia się

6	Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym	Kwoty za okres		
		TREŚĆ	bieżący okres sprawozdawczy 01.01.2020-31.12.2020	poprzedni okres sprawozdawczy 01.01.2019-31.12.2019
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	660 409,72	1 239 185,08	
	- korekta błędów podstawowych	0,00	0,00	
I a	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	660 409,72	1 239 185,08	
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	930 650,00	930 650,00	
1.1.	Zmiany kapitały (funduszu) podstawowego	0,00	0,00	
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00	
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00		
	- dopłat			
	- wpłaty udziałów			
	inne	0,00	0,00	
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00	
	- umorzenie udziałów (akcji)	0,00	0,00	
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	930 650,00	930 650,00	



2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	0,00
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	0,00
a)	zwiększenia		
b)	zmniejszenia		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	308 535,08	236 155,49
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	1 069 350,00	
a)	zwiększenie (z tytułu)	1 069 350,00	72 379,59
	- emisja akcji powyżej wartości nominalnej		
	- z podziału zysku (ustawowo)	0,00	72 379,59
	- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	72 379,59
	-		
b)	inne	1 069 350,00	
	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycie straty	308 535,08	
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 069 350,00	308 535,08

5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- z wyceny długoterminowych aktywów finansowych	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	72 379,59

7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	72 379,59
	- korekta błędów podstawowego		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korekcie	0,00	72 379,59
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	72 379,59
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	- korekta błędów podstawowego	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
b)	zmniejszenia (z tytułu)	0,00	0,00
	- z podziału zysku	0,00	0,00
	- kapitał zapasowy	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-270 240,28	0,00
B.	Wynik netto	0,00	0,00
a)	zysk netto	0,00	0,00
b)	strata netto	-507 216,58	-578 775,36
c)	odpisy z zysku		
II	Kapitał (fundusz) własny na koniec	1 222 543,14	660 409,72
III	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 222 543,14	660 409,72

7	Propozycja co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy	konto		Dane o rezerwach				2020
		Cel utworzenia rezerwy	Stan na 31.12.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2019	Zysk netto	
			0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
		wynagrodzenie biegłego, sprawozdanie finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
		premia pracowników za 2020 rok		0,00			0,00	
							0,00	
							0,00	
		<b>RAZEM</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
		<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>						
		Treść	Stan na 01.12.2020	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na 31.12.2020		
		odpis aktua wierzycielności	74 900 789,65	2 460,26	966 120,02	75 864 449,41		
		<b>Ogółem</b>	<b>74 900 789,65</b>	<b>2 460,26</b>	<b>966 120,02</b>	<b>75 864 449,41</b>		
							<b>-507 216,58</b>	

Lp.	Tytuł	Stan na:	
		31.12.2020	31.12.2019
1	Usl. telefoniczne	0,00	0,00
2	Ubezpieczenia	9 889,68	9 397,43
3	VAT	0,00	0,00
4	leasing		
5	inne	8 801,96	57 728,72
6	opłaty sądowe	460 472,13	387 517,76
	<b>Razem czynne rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>479 163,77</b>	<b>454 643,91</b>
1	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	6 242,71
1a	Koszty emisji obligacji	0,00	6 242,71
2	Przychody przyszłych okresów	4 624 252,58	5 185 012,30
10	Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych		
11	Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju)	1. Weksle in blanco wystawione jako zabezpieczenie wyemitowanych obligacji. Wartość obligacji 3.200.000,00 zł	
12	Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także weksle	Nie występują	

13	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Spółka nie tworzy rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.
14	Wynagrodzenie biegłego rewidenta a- z tytułu badania sprawozdania finansowego b- z tytułu innych usług świadczących c- z innych tytułów	7 500,00 0,00

Lp.	Przychody netto ze sprzedaży:	Sprzedaż ogółem	
		Rok obrotowy 2020	Rok obrotowy 2019
1	<b>Sprzedaż ogółem, w tym:</b>	<b>1 942 770,30</b>	<b>3 956 063,10</b>
	1 Wierzycielności	1 256 390,65	1 307 221,39
	2 Sprzedaż usług	686 379,65	846 737,59
3	Naliczone odsetki	966 106,88	1 802 104,12
	Sprzedaż wylącznie na kraj		
2	Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe	Nie występują.	
3	Wysokość odpisów aktualizujących środki trwałe	Nie występują.	
4	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym	Nie występują.	
5	Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto	<b>Przychody bilansowe</b>	<b>3 072 171,57</b>
		Zmniejszenia ogółem	1 056 600,80
		naliczone memoriałowo odsetki	966 106,88
		dotacje	90 493,92
		<b>Przychody podatkowe</b>	<b>2 015 570,77</b>
		<b>Koszty bilansowe</b>	<b>3 579 388,15</b>
		Zmniejszenia ogółem	1 196 674,36
		reprezentacja i paragony	0,00
		część kosztów nabycia	
		zwindykowanych wierzytelności	0,00
		odpisy aktualizujące (dot. naliczanych odsetek	966 106,88
		inne	
		ZWIEKSZENIA	230 567,48
<b>Koszty podatkowe</b>	<b>2 382 713,79</b>		
<b>Wynik podatkowy CIT 8</b>	<b>-367 143,02</b>		

6	Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby	Nie występują.
7	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska	Nie występują
8	Przychody i koszty o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	Nie występuje



3.	<p>Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku, gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalnością operacyjnej sporządzone metodą pośrednią, w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanych w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny. <b>Jednostka nie sporządza rachunku przepływów.</b></p>	<p>Spółka nie sporządza rachunku przepływów pieniężnych</p>																				
4.	<b>Informacje o:</b>																					
1	Przeciętnym zatrudnieniu w roku obrotowym	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Podział na grupy zawodowe</th> <th>Przeciętna liczba zatrudnionych ogółem</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td><b>Ogółem:</b></td> <td><b>21</b></td> </tr> <tr> <td>w tym:</td> <td></td> </tr> <tr> <td>pracownicy umysłowi</td> <td>21</td> </tr> <tr> <td>pracownicy fizyczni</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>uczniowie</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>nakładnicy</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>w tym:</td> <td></td> </tr> <tr> <td>osoby korzystające z urlopów</td> <td></td> </tr> <tr> <td>wychowawczych lub bezpłatnych</td> <td>0</td> </tr> </tbody> </table>	Podział na grupy zawodowe	Przeciętna liczba zatrudnionych ogółem	<b>Ogółem:</b>	<b>21</b>	w tym:		pracownicy umysłowi	21	pracownicy fizyczni	0	uczniowie	0	nakładnicy	0	w tym:		osoby korzystające z urlopów		wychowawczych lub bezpłatnych	0
Podział na grupy zawodowe	Przeciętna liczba zatrudnionych ogółem																					
<b>Ogółem:</b>	<b>21</b>																					
w tym:																						
pracownicy umysłowi	21																					
pracownicy fizyczni	0																					
uczniowie	0																					
nakładnicy	0																					
w tym:																						
osoby korzystające z urlopów																						
wychowawczych lub bezpłatnych	0																					
2	Wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno)	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>2020</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>wynagrodzenie Zarządu</td> <td>369 294,60</td> </tr> <tr> <td>wynagrodzenie Rady Nadzorczej</td> <td>0,00</td> </tr> <tr> <td><b>Razem:</b></td> <td><b>369 294,60</b></td> </tr> </tbody> </table>		2020	wynagrodzenie Zarządu	369 294,60	wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0,00	<b>Razem:</b>	<b>369 294,60</b>												
	2020																					
wynagrodzenie Zarządu	369 294,60																					
wynagrodzenie Rady Nadzorczej	0,00																					
<b>Razem:</b>	<b>369 294,60</b>																					
3	Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek	Nie udzielono pożyczek ani żadnych świadczeń o podobnym charakterze członkom Zarządu Spółki.																				

5.

1	Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego	Nie występują
2	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym	Nie dotyczy
3	Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym	Nie dotyczy
4	Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy	Sprawozdania posiadają porównywalność z rokiem poprzednim

6.	<p>Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:</p> <p>a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,</p> <p>b) procentowym udziale,</p> <p>c) części wspólne kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,</p> <p>d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,</p> <p>e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,</p> <p>f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,</p> <p>g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Nie dotyczy</b></p>
1		<p>Jednostka powiązana : SCB Bank S.A.</p> <p>Sprzedż usług windykacyjnych 682 379,65 zł</p> <p>Sprzedż usług pozostałych - zł</p> <p><b>Razem: sprzedaż usług 197 965,61 zł</b></p> <p>Zakup usług - najem lokalu i koszty energii - zł</p>
2	<p>Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi</p>	<p>Kwoty transakcji podane są w wartości netto</p>
3	<p>Wykaz spółek (nazwa, siedziba) w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procesie udziałów i stopniu udziału w zarządzeniu oraz o zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy</p>	<p style="text-align: center;"><b>Nie dotyczy</b></p>
4	<p>Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:</p> <p>e) podstawie prawnej wraz z danymi uzasadniającymi odstąpienie od konsolidacji</p> <p>b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na wyższym szczeblu grupy kapitałowej oraz miejscu publikacji,</p> <p>c) podstawowych wskaźnikach ekonomiczno – finansowych, charakteryzujących działalność jednostek powiązanych w danym i ubiegłym roku obrotowym, takich jak:</p> <p>- wartość przychodów netto ze sprzedaży towarów i materiałów oraz przychodów finansowych,</p> <p>- wynik finansowy netto oraz wartość kapitału własnego, z podziałem na grupy, wartość aktywów trwałych,</p> <p>- przeciętne roczne zatrudnienie</p>	<p style="text-align: center;"><b>Nie dotyczy</b></p>

**7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za**

**okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:**

1	Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia: a) nazwę (firmę) i opis przedmiotu działalności spółki przejętej; b) liczbę wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia;	Nie dotyczy
	c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia;	
2	Jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów: a) nazwy (firmy) i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru;	Nie dotyczy
	b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia;	
	c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiana w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.	

**8. Inne informacje**

Spółka zawarła umowy warunkowe na cesje części nabytych wierzytelności. Umowami objęto mniej niż 10% zakupionych wierzytelności.

**9. Oświadczenie**

Pozostałe zagadnienia, wyszczególnione w Załączniku nr 1 do ustawy z dnia 29-09-1994 r. o rachunkowości NIE WYSTĄPIŁY w Spółce