

# DOKUMENT OFERTOWY



MEDIRATY SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

*sporządzony w związku z Ofertą Publiczną do 4.200 sztuk Obligacji na okaziciela Serii AH  
o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda i cenie emisyjnej równej wartości  
nominalnej wynoszącej 1.000,00 złotych sporządzony na podstawie art. 37a Ustawy  
o ofercie*

**Niniejszy Dokument Ofertowy stanowi zarazem propozycję nabycia obligacji,  
o której mowa w przepisach ustawy o obligacjach z dnia 15 stycznia 2015 r.**

*Firma inwestycyjna pośrednicząca w  
Ofercie Publicznej*



**PROSPER CAPITAL®**  
**DOM MAKLESKI**

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

Warszawa, 21 września 2021 roku

## Wstęp

Niniejszy Dokument Ofertowy został przygotowany w związku z Ofertą Publiczną do 4.200 (słownie: cztery tysiące dwieście) sztuk Obligacji na okaziciela Serii AH o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda spółki Mediraty sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, których łączna wartość nominalna i łączna wartość liczona według ceny emisyjnej wyniesie do 4.200.000,00 zł (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy złotych).

Oferowanie Obligacji Serii AH odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Dokumencie Ofertowym. Niniejszy Dokument Ofertowy jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach Serii AH, ich Ofercie i Emitencie.

Niniejszy Dokument Ofertowy nie był zatwierdzany ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego ani Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Dokument został wyłącznie przyjęty i zatwierdzony przez Zarząd Spółki.

### 1. INFORMACJE O EMITENCIE

Firma pełna:	Mediraty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Firma skrócona:	Mediraty sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa
Telefon:	+48 22 266 83 70
Poczta elektroniczna:	<a href="mailto:biuro@mediraty.pl">biuro@mediraty.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.mediraty.pl">www.mediraty.pl</a>
Numer KRS:	0000516085
REGON:	147327804
NIP:	522-301-77-73
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV 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. W ramach Oferty Publicznej nie będą sprzedawane żadne obligacje, oferowane są jedynie obligacje nowej emisji.

### 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 Dokumentu oferuje się do 4.200 (słownie: cztery tysiące dwieście) sztuk Obligacji na okaziciela Serii AH o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, emitowanych w serii. Obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.

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

Podmiotem udzielającym zabezpieczenia jest Emitent – Mediraty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lechickiej 23A, 02-156 Warszawa. W ramach emisji Obligacji, Emitent będzie podmiotem udzielającym zabezpieczeń w postaci Zastawu Rejestrowego oraz Oświadczenia Emitenta o poddaniu się egzekucji, 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 Dokumentu Ofertowego.

W ramach emisji Obligacji podmiotem udzielającym zabezpieczenia w postaci poręczenia będzie MFG - Medical Finance Group S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lechickiej 23A, 02-156 Warszawa. MFG złoży także oświadczenie 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 Dokumentu Ofertowego.

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

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

#### **7. PRZEPIS USTAWY, ZGODNIE Z KTÓRYM OFERTA PUBLICZNA MOŻE BYĆ PROWADZONA NA PODSTAWIE DOKUMENTU**

Obligacje oferowane na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego 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. 37a Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zgodnie z art. 37a Ustawy o Ofercie Publicznej, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości Dokument Ofertowy. Zgodnie z art. 37a Ustawy o Ofercie Publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej, niż 100.000,00 EUR i mniej niż 1.000.000,00 EUR, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 (dwunastu) miesięcy nie będą mniejsze niż 100.000,00 EUR i będą mniejsze niż 1.000.000,00 EUR. W takim przypadku dokument ofertowy nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

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

Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej:

Nazwa (firma):	<b>Prosper Capital Dom Maklerski Spółka Akcyjna</b>
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>

Na dzień publikacji niniejszego Dokumentu Ofertowego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o gwarancję emisji.

#### **9. DATA WAŻNOŚCI DOKUMENTU ORAZ DATA, DO KTÓREJ INFORMACJE AKTUALIZUJĄCE DOKUMENT ZOSTAŁY UWZGLĘDNIONE W JEGO TREŚCI**

Niniejszy Dokument został opublikowany w dniu 21 września 2021 r. Termin ważności niniejszego Dokumentu 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 AH przeprowadzanej na podstawie niniejszego Dokumentu. Informacje aktualizujące zostały uwzględnione w jego treści do chwili publikacji niniejszego Dokumentu w dniu 21 września 2021 r.

#### **10. TRYB W JAKIM INFORMACJE O ZMIANIE DANYCH ZAWARTYCH W DOKUMENCIE, W OKRESIE JEGO WAŻNOŚCI BĘDĄ PODAWANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI**

Każdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnosząca się do informacji zawartej w Dokumencie Ofertowym, która może wpłynąć na ocenę papierów wartościowych i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Dokumentu Ofertowego a zakończeniem okresu oferowania Obligacji, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w Suplemencie do Dokumentu Ofertowego. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić Suplement do Dokumentu Ofertowego osobom, do których skierowana jest Oferta Publiczna, w taki sam sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, a więc na stronach internetowych Emitenta: [www.mediraty.pl](http://www.mediraty.pl) oraz PCDM: [www.pcdm.pl](http://www.pcdm.pl).

Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie Obligacji przed udostępnieniem Suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych po udostępnieniu Suplementu do Dokumentu Ofertowego, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność 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 zgody określa się w Suplemencie do Dokumentu Ofertowego. Wycofanie zgody następuje poprzez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia zapisu na Obligacje.

Emitent może dokonać przydziału Obligacji nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania zgody na nabycie Obligacji.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu Ofertowego lub Suplementów, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji Obligacji, niewymagającą udostępnienia Suplementu do Dokumentu Ofertowego, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości bez stosowania przywołanych powyżej rygorów związanych z publikacją Suplementu, w formie Komunikatu Aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony Dokument, a więc na stronach internetowych Emitenta: [www.mediraty.pl](http://www.mediraty.pl) oraz PCDM: [www.pcdm.pl](http://www.pcdm.pl).

W przypadku odwołania przez Emitenta Oferty Publicznej Obligacji ważność Dokumentu kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o tym fakcie.



## SPIS TREŚCI

1. Informacje o Emitencie .....	2
2. Nazwa (firma) i siedziba lub imię i nazwisko oraz siedziba (miejsce zamieszkania) oferującego .....	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 .....	3
6. Cena emisyjna (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości .....	3
7. Przepis ustawy, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona na podstawie Dokumentu .....	3
8. Wskazanie nazwy (firmy) i siedziby podmiotu pośredniczącego w ofercie publicznej oraz gwarantów emisji .....	3
9. Data ważności Dokumentu oraz data, do której informacje aktualizujące Dokument zostały uwzględnione w jego treści .....	4
10. Tryb w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Dokumentcie, w okresie jego ważności będą podawane do publicznej wiadomości .....	4
<b>II. CZYNNIKI RYZYKA .....</b>	<b>8</b>
1. Czynniki ryzyka związane z sytuacją finansową oraz działalnością Emitenta .....	8
2. czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta .....	16
3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym .....	20
<b>III. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE OFERTOWYM .....</b>	<b>26</b>
1. Oświadczenie Emitenta .....	26
2. Oświadczenie Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. ....	27
<b>IV. DANE O EMISJI .....</b>	<b>28</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 .....	28
2. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych .....	29
Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji obligacji .....	29
Daty i formy podjęcia decyzji o emisji obligacji, z przytoczeniem jej treści .....	29
3. Wskazanie wszelkich praw i obowiązków z oferowanych papierów wartościowych .....	29
3.1. Wysokość oprocentowania .....	31
3.2. Terminy, od którego należy się oprocentowanie .....	31
3.3. Terminy ustalania praw do oprocentowania .....	31
3.4. Terminy wypłaty oprocentowania .....	32
3.5. Terminy i zasady wykupu Obligacji .....	33
3.8. Przekazanie środków z Oferty do Emitenta .....	34
4. Określenie rodzaju, zakresu, formy i przedmiotu zabezpieczeń .....	34
4a. Informacje o podmiotach udzielających zabezpieczenia .....	36
5. Określenie innych praw wynikających z emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych .....	44
6. Informacje o administratorze zabezpieczeń, ustanowionych w związku z emisją obligacji .....	44
7. Szczegółowe informacje o pierwszeństwie w spłacie zobowiązań wynikających z papierów wartościowych przed innymi zobowiązaniami emitenta .....	45
8. 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 .....	45
8.1 Wcześniejszy wykup Obligacji z mocy ustawy .....	45

8.2 Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza.....	45
8.3 Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta .....	46
9. Wskazanie źródeł pochodzenia środków na spłatę zobowiązań wynikających z emitowanych papierów wartościowych .....	46
10. Próg dojścia emisji do skutku .....	46
11. Dodatkowe informacje dotyczące obligacji przychodowych.....	46
12. 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 .....	47
13. Informacje o kosztach emisji i przeprowadzenia publicznej oferty papierów wartościowych.....	47
14. Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów.....	47
15. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych .....	47
15.1. Wskazanie osób, do których kierowana jest Oferta.....	47
15.2. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji .....	48
15.3. Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz terminy związania zapisem.....	48
15.4. Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej.....	51
15.5. Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do wycofania zgody na nabycie Obligacji, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie wycofanie było skuteczne .....	51
15.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych .....	52
15.7. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot.....	52
15.8. Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia .....	53
15.9. 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.....	53
16. Wskazanie celów emisji papierów wartościowych, które mają być realizowane z uzyskanych wpływów z emisji.....	54
<b>V. DANE O EMITENCIE.....</b>	<b>55</b>
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.....	55
2. Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony.....	55
3. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent.....	55
4. Sąd, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru .....	55
5. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta .....	55
6. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego .....	56
7. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe .....	56
8. Informacje o ratingu przyznany emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym .....	56
9. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym .....	56
10. 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.....	57
11. 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 .....	57
12. Prognozy wyników finansowych Emitenta .....	58
13. Osoby zarządzające przedsiębiorstwem Emitenta.....	58
14. Dane o strukturze wspólników.....	62

15. Podstawowe informacje o działalności emitenta ze wskazaniem w szczególności produktów, rynków zbytu, posiadanych istotnych zezwoleń i koncesji .....	62
16. Inne informacje dotyczące prowadzonej przez emitenta działalności gospodarczej, istotne dla oceny możliwości realizowania przez emitenta jego zobowiązań z emitowanych papierów wartościowych.....	70
<b>VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>71</b>
1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku. ....	71
2. Sprawozdanie Zarządu Emitenta z działalności za okres od 01 stycznia 2020 roku do 31.12.2020 roku	107
3. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2020.....	110
4. Dane finansowe Emitenta na dzień 30 czerwca 2021 roku (bilans oraz rachunek zysków i strat) .....	115
5. Dane finansowe Poręczyciela na dzień 30 czerwca 2021 roku (bilans oraz rachunek zysków i strat) .....	119
6. Skonsolidowane dane finansowe Poręczyciela na dzień 30 czerwca 2021 roku (bilans oraz rachunek zysków i strat).....	123
<b>ZAŁĄCZNIKI .....</b>	<b>128</b>
Załącznik 1 – Odpis z właściwego rejestru .....	128
1.1. Odpis z właściwego dla Emitenta rejestru .....	128
130	
1.2. Odpis z właściwego dla Poręczyciela rejestru .....	134
134	
Załącznik 2 – Aktualna Umowa Spółki oraz statut Poręczyciela .....	142
2.1. Aktualna Umowa Spółki.....	142
2.2. Aktualny statut Poręczyciela .....	145
Załącznik 3 – Uchwała Emisyjna oraz Warunki Emisji Obligacji .....	160
Załącznik 4 – Wykaz punktów przyjmujących zapisy na Obligacje .....	192
Załącznik 5 – Formularz Zapisu na Obligacje .....	193
Załącznik 6 – Umowa o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczeń .....	196
Załącznik 7 – Objasnienie definicji i skrótów .....	200

## **II. CZYNNIKI RYZYKA**

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych niniejszym Dokumentem Ofertowym, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta. 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 Dokumencie Ofertowym opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części 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 ORAZ DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA**

#### ***Ryzyko związane ze źródłami finansowania***

Spółka swoją bieżącą działalność finansuje z własnych środków, ze środków udziałowców oraz z emisji obligacji. Na dzień publikacji Dokumentu Ofertowego, Spółka posiada zobowiązania z tytułu emisji obligacji w wysokości 57.466.000,00 zł. z czego zapadalność obligacji w kwocie 7.802.000,00 zł przypadała na rok 2021, 48.794.000,00 zł na rok 2022, oraz 870.000,00 zł na rok 2023. Istnieje ryzyko, że Emitent nie pozyska wystarczającej sumy środków z emisji obligacji oraz z innych źródeł na realizację bieżących działań lub pozyskane środki nie będą tak wysokie jak zakładał Emitent, co w konsekwencji może skutkować brakiem środków na spłatę wcześniejszych zobowiązań, opóźnieniami w realizacji przedsięwzięć rozwojowych.

#### ***Ryzyko braku spłaty zobowiązań wobec Obligatariuszy***

Emitent do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu należycie wywiązuje się ze wszystkich zobowiązań, w tym zobowiązań finansowych wobec obligatariuszy wynikających z emisji obligacji. Wartość wyemitowanych dotychczas przez Spółkę obligacji, których termin wykupu jeszcze nie minął, wynosi nie więcej niż 57.466.000,00 zł. W kolejnych okresach Spółka będzie zobowiązana do wykupu pozostałych wyemitowanych obligacji, a także do wypłacania odsetek od wyemitowanych papierów dłużnych. W związku z tym, w przypadku niewygenerowania przez Spółkę wolnych środków pieniężnych, nie można wykluczyć ryzyka związanego z nieterminowym wykupem obligacji przez Spółkę lub też brakiem możliwości ich wykupu przez Emitenta, a także możliwości niewypłacenia lub nieterminowego wypłacenia odsetek od obligacji.

#### ***Ryzyko niepowodzenia strategii Emitenta***

Emitent nieustannie wprowadza rozwiązania mające na celu zwiększenie akcji pożyczkowej, a także zwiększenie rentowności działania Spółki. Przyszłe wyniki finansowe Emitenta zależą od skuteczności podejmowanych działań, dostępu do kapitału oraz adaptacji do zmiennych warunków otoczenia gospodarczego. Każda strategia inwestycyjna jest obciążona ryzykiem jej niepowodzenia. Przy ocenie szansy realizacji przez Spółkę celów strategicznych nie jest możliwe wykluczenie ryzyka popełnienia błędów przez osoby zarządzające. Nie można wykluczyć, że realizacja poszczególnych przedsięwzięć i inwestycji w ramach przyjętej strategii rozwoju może nie przynieść zamierzonego rezultatu w zakładanym terminie, jak również może w ogóle nie dojść do skutku, co może wpłynąć negatywnie na sytuację finansową Emitenta.

Zarząd Emitenta minimalizuje ryzyko poprzez analizę czynników mogących mieć wpływ na potencjalnie niekorzystny wpływ na jego działalność i wyniki finansowe, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania dostosowawcze w ramach realizowanej strategii.

#### ***Ryzyko związane ze zwiększaniem skali działalności***

Strategia rozwoju Spółki zakłada systematyczne zwiększanie liczby klientów oraz liczby i wartości udzielonych pożyczek. Wpływa to w znaczący sposób na skalę i zakres prowadzonej działalności, mogąc – w niektórych przypadkach – przekładać się na nowe jakościowo kategorie wyzwań przed Spółką i jej kierownictwem. Rozwijanie obecnych i wdrażanie nowych produktów pożyczkowych wiąże się z podwyższonym ryzykiem popełnienia błędów o charakterze biznesowym, technicznym, jak i organizacyjnym. W szczególności możliwe jest, iż dokonywana przez Spółkę ocena popytu na nowe produkty, przy ich określonych parametrach i cenie, może okazać się błędna, przez co oferta Spółki może nie spotkać się z oczekiwanym zainteresowaniem ze strony klientów. Dodatkowo, wraz ze wzrostem skali działalności, Spółka jest narażona na ryzyko wystąpienia problemów o charakterze technicznym lub organizacyjnym, w tym nadmierne obciążenie infrastruktury lub zespołu pracowników, przekładające się na brak możliwości świadczenia sprawnej i akceptowalnej jakościowo obsługi klientów.

Każdy z wymienionych czynników może wpłynąć negatywnie na jakość i efektywność obsługi klientów, co może spowodować problemy reputacyjne i wizerunkowe Spółki oraz wygenerować dodatkowe, trudne do przewidzenia koszty, a tym samym negatywnie wpłynąć na przyszłą sytuację majątkową i gospodarczą Spółki, a także jej pozycję rynkową. W swej dotychczasowej działalności Spółka nie napotkała istotnych problemów związanych ze zwiększaniem skali działalności ani wdrażaniem nowych produktów.

#### ***Ryzyko związane z niewypłacalnością pożyczkobiorców***

Charakterystyczną cechą dla działalności Emitenta jest ryzyko niewypłacalności dłużników Spółki, a w szczególności pożyczkobiorców. Pożyczkobiorcy zobowiązani są do zapłaty kwoty pożyczki, odsetek, opłat dodatkowych, ewentualnie odsetek za zwłokę (w sytuacji opóźnień w płatnościach). Ryzyko związane z opóźnieniem spłaty lub całkowitą niewypłacalnością pożyczkobiorców wynika głównie z kondycji ekonomicznej pożyczkobiorców oraz z ogólnej sytuacji gospodarczej w Polsce.

Emitent oceniając wniosek każdego klienta o udzielenie pożyczki opiera się na ocenie scoringowej. Ocena ta przeprowadzana jest przy użyciu odpowiedniego oprogramowania, a jej efektem jest przyporządkowanie każdego klienta do grupy scoringowej oraz zaproponowanie produktu uwzględniającego jego ocenę i prawdopodobieństwo spłaty pożyczki. Wdrożone w Spółce oprogramowanie umożliwia weryfikację sytuacji każdego klienta w KRD, BIK, oraz BIG. Funkcjonalność oprogramowania umożliwia ponadto szybki dostęp do wszelkich informacji na temat klienta – od pozyskania jego zgody na przetwarzanie danych osobowych, poprzez ocenę scoringową, parametry oferty, parametry udzielonej pożyczki, spłaty pożyczki, po przeprowadzenie działań windykacji miękkiej oraz egzekucji. Wszystko to pozytywnie wpływa na możliwość monitorowania każdego klienta oraz każdej udzielonej pożyczki. Niemniej jednak nie można wykluczyć, że część z pożyczkobiorców stanie się niewypłacalna. Zaistnienie takiej sytuacji w dużej skali, mogłoby negatywnie wpłynąć na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

#### ***Ryzyko pogorszenia parametrów portfela kredytowego***

W ramach prowadzonej działalności Spółka systematycznie udziela nowych pożyczek oraz odzyskuje kapitał z pożyczek wcześniej udzielonych. Wraz ze wzrostem wartości portfela i jego dojrzwaniem, w sposób naturalny rośnie wartość przeterminowanych należności brutto (tj. bez uwzględnienia odpisów aktualizujących wartość), a tym samym ich udział w wartości portfela ogółem. Poprzez „dojrzwianie portfela” należy rozumieć proces, w którym wraz z upływającym

czasem następują spłaty poszczególnych pożyczek zgodnie z ich harmonogramami, a jednocześnie jakiś odsetek spłat jest opóźniony, stając się przedmiotem windykacji. W pewnym punkcie w czasie wysycia się poziomu szkodowości portfela, wyznaczając poziomy maksymalny. Nie można wykluczyć, że jakość portfela kredytowego Spółki może ulec pogorszeniu również ze względu na:

- (i) czynniki makroekonomiczne, w szczególności wzrost poziomu stóp procentowych i bezrobocie,
- (ii) popełnione błędy przy tworzeniu i modyfikowaniu procedur oceny ryzyka kredytowego,
- (iii) popełnione błędy na poziomie organizacyjnym i formalno-prawnym,
- (iv) obniżenie moralności płatniczej pożyczkobiorców,
- (v) inne czynniki.

Każdy z tych czynników może spowodować obniżenie przychodów Spółki lub wzrost kosztów Spółki, w szczególności w zakresie kosztów windykacji oraz kosztów tworzenia odpisów aktualizujących wartość należności, co z kolei mogłoby negatywnie wpłynąć na działalność, perspektywę rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

#### ***Ryzyko związane ze współpracą z placówkami medycznymi***

Działalność Spółki oraz jej zdolność do konkutowania na rynku jest w dużej mierze związana z wielkością sieci placówek medycznych, z którymi współpracuje, oraz jakości świadczonych w nich usług. Wystąpienie jakichkolwiek zjawisk lub zdarzeń skutkujących ograniczeniem tempa zwiększania liczby placówek współpracujących albo zmniejszaniem się tej liczby, jak również spadkiem jakości świadczonych przez nie usług, może przełożyć się na obniżenie możliwości Spółki w zakresie pozyskiwania nowych klientów, a tym samym istotnie wpłynąć negatywnie na działalność, perspektywę rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki. W dotychczasowej historii działalności Spółka nie napotkała na istotne przeszkody w zwiększaniu sieci placówek współpracujących.

#### ***Ryzyko związane z możliwością ogłoszenia upadłości przez pożyczkobiorców będących konsumentami***

Osoby fizyczne nieprowadzące działalności gospodarczej mają możliwość ogłoszenia upadłości konsumenckiej po spełnieniu warunków określonych w prawie upadłościowym. Przepisy prawa dotyczące instytucji upadłości konsumenckiej były wielokrotnie nowelizowane. Ostatnio wprowadzone zmiany umożliwiają szersze niż dotychczas możliwości ogłoszenia upadłości przez konsumenta. Istnieje zatem ryzyko, że część posiadanych przez Emitenta wierzytelności osób fizycznych nieprowadzących działalności gospodarczej będzie niemożliwych do wyegzekwowania, na skutek ogłoszenia przez sąd upadłości konsumenckiej pożyczkobiorców mających status konsumentów.

Wzrost liczby upadłości konsumenckich wśród pożyczkobiorców mógłby mieć negatywny wpływ na działalność, wyniki finansowe, sytuację lub perspektywę rozwoju Emitenta. Ze względu jednak na liczbę pożyczkobiorców, kwoty udzielonych pożyczek oraz wymogi związane w procedurą wymaganą przepisami prawa upadłościowego, jaką powinien spełnić konsument, by ogłoszona została jego upadłość (m.in. konieczność wskazania i oszacowania całego majątku), szacowany odsetek wierzytelności nieściągalnych ze względu na upadłość dłużnika będącego konsumentem nie można uznać za znaczący. Ponadto ogłoszenie upadłości, co do zasady nie powoduje umorzenia wszystkich zobowiązań upadłego. Część z nich zobowiązany jest on regularnie spłacać na zasadach ustalonych w planie spłaty, który ustalany jest przez sąd po wysłuchaniu m.in. wierzycieli.

#### ***Ryzyko utraty kluczowych pracowników i członków zarządu***

Fundamentem działalności przedsiębiorstwa jest kadra menedżerska oraz pracownicza. Działalność Spółki jest w dużym stopniu uzależniona od wiedzy, umiejętności oraz doświadczenia



branżowego i biznesowego kluczowych pracowników, kadry zarządzającej oraz wysokiej klasy specjalistów. Ewentualna utrata członków kadry zarządzającej lub innych ważnych pracowników, którzy dysponują odpowiednimi kompetencjami i wiedzą, mogłaby negatywnie wpłynąć na skuteczność i efektywność działania Spółki oraz jakość świadczonych usług, co z kolei mogłoby doprowadzić do przynajmniej częściowej utraty klientów i pogorszenia wyników finansowych Spółki.

Niezwykle istotne dla Emitenta są działania wykonywane przez Zarząd. Emitent nie jest w stanie zapewnić, że ewentualna rezygnacja któregośkolwiek z członków zarządu nie będzie miała negatywnego wpływu na bieżącą działalność, realizację strategii oraz wyniki finansowe Emitenta. W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpił przypadek nagłej utraty członków kadry zarządzającej lub innych ważnych pracowników, który miałby istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta.

#### ***Ryzyko związane ze strukturą zarządu***

W skład zarządu wchodzi jeden z założycieli Emitenta. Powoduje to silny związek między sferą właścicielską i działalnością operacyjną Spółki. Naturalną konsekwencją takiego modelu biznesowego jest szeroka wiedza zarządu o wszystkich aspektach działalności Spółki. W razie zmiany kontroli nad Spółką może nastąpić zmiana w składzie zarządu, a jego nowi członkowie mogą nie dysponować rozległą wiedzą na temat działalności Spółki, co wydłuży czas potrzebny do osiągnięcia podobnej efektywności pracy w porównaniu do obecnego składu zarządu.

#### ***Ryzyko związane z finansowaniem dłużnym***

Emitent w prowadzonej działalności gospodarczej finansuje się długo- oraz krótkoterminowym kapitałem obcym. Posiadany dług obliguje Spółkę do systematycznego dokonywania płatności odsetek i rat kapitałowych. Należy mieć zatem na uwadze, iż w przypadku zmniejszenia przepływów pieniężnych z działalności operacyjnej, np. ze względu na:

- (i) spadek popytu na produkty Spółki lub
- (ii) konieczność obniżenia ich ceny lub
- (iii) pogorszenie jakości portfela, może zrealizować się ryzyko nieterminowego regulowania zobowiązań przez Spółkę.

Nieodpowiednio dobrana struktura finansowania może także prowadzić do spadku rentowności Spółki ze względu na ponoszone koszty finansowe. Istnieje także ryzyko ograniczenia dostępności finansowania zewnętrznego. Realizacja ryzyka mogłaby negatywnie wpłynąć na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki. W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpił przypadek nieterminowego regulowania zobowiązań finansowych przez Spółkę. Emitent kontroluje strukturę kapitałową, w celu utrzymania jej na optymalnym poziomie.

#### ***Ryzyko związane z zapewnieniem źródeł finansowania działalności***

Zwiększanie skali działalności Emitenta wymaga w szczególności zapewnienia źródeł finansowania. Brak dostępu do wystarczających zasobów służących finansowaniu działalności, tj. kapitałów własnych oraz finansowania dłużnego, w szczególności środków z emisji obligacji oraz udzielanych Spółce pożyczek, może doprowadzić do niewykonania przyjętych planów sprzedażowych lub niewdrożenia nowych produktów. Częściowa lub całkowita realizacja tego ryzyka może negatywnie wpłynąć na przyszłą sytuację majątkową i gospodarczą Spółki, a także jej pozycję rynkową. W dotychczasowej historii działalności Spółka nie napotkała na istotne lub trwałe ograniczenia w pozyskiwaniu źródeł finansowania.

#### ***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 utraty płynności***

Działalność prowadzona przez Emitenta bazuje na udzielaniu pożyczek osobom fizycznym, w celu opłacenia zabiegów i leczenia w komercyjnych placówkach medycznych oraz weterynaryjnych. Głównym ryzykiem dla działalności Emitenta są opóźnienia w terminowym regulowaniu spłat udzielonych kredytów przez pożyczkobiorców oraz trudności w ich wyegzekwowaniu na drodze sądowej i egzekucyjnej. Brak spłaty należności może doprowadzić do pogorszenia płynności finansowej i wystąpienia zatorów płatniczych, a w konsekwencji do braku możliwości terminowego regulowania własnych zobowiązań.

Zdolność Spółki do regulowania swoich zobowiązań, w szczególności finansowych, jest pochodną

- (i) terminowości spłat udzielonych pożyczek przez pożyczkobiorców,
- (ii) dostępności nowych źródeł finansowania oraz
- (iii) dopasowania terminów wymagalności pożyczek do terminów zapadalności instrumentów je finansujących (tzw. luka płynności).

W związku z tym, w przypadku równoczesnego wystąpienia dużej liczby pożyczek w sytuacji nieregularnej, samoistnie lub przy jednoczesnym ograniczeniu dostępności nowych źródeł finansowania działalności, jak również w przypadku występowania trwałej i istotnej wartościowo luki płynności, istnieje ryzyko wystąpienia przejściowych lub trwałych problemów z płynnością, co może w skrajnej sytuacji doprowadzić do trudności w terminowym wywiązywaniu się Spółki ze zobowiązań finansowych oraz zobowiązań wobec jej dostawców i pracowników.

Emitent, w celu zminimalizowania ryzyka utraty płynności, weryfikuje zdolności pożyczkobiorców do spłacania zaciągniętych pożyczek, na bieżąco monitoruje stopień ich spłat, podejmuje działania windykacyjne na etapie przedsądowym oraz tworzy odpowiednie odpisy aktualizujące zgodnie z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa. W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpił przypadek zachwiania lub utraty płynności przez Spółkę.

### ***Ryzyko związane z postrzeganiem Emitenta przez klientów***

Niektóre z podmiotów działających w branży pożyczkowej nie cieszą się dobrą opinią wśród klientów, zarówno potencjalnych, jak i istniejących, co może przekładać się na postrzeganie Spółki przez jej potencjalnych klientów. Z tego powodu Spółka przykłada szczególną dbałość i staranność do budowy swojego wizerunku, w tym tworzenia i realizacji procedur obsługi klienta, zwłaszcza postępowania z należnościami przeterminowanymi. Nie można wykluczyć, że pomimo zachowania należytej staranności w działaniu, jak i ze względu na ogólne postrzeganie branży, część klientów Spółki nie będzie zadowolona z jakości świadczonych przez nią usług, co przełoży się na ich negatywne postrzeganie Spółki, a to z kolei może negatywnie wpłynąć na działalność Spółki poprzez ograniczenie możliwości pozyskiwania nowych klientów lub utratę obecnych. W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły zdarzenia, które w ocenie Spółki mogłyby istotnie negatywnie wpłynąć na postrzeganie Spółki przez klientów.

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

Emitent zakłada, że środki pozyskane w drodze emisji Obligacji Serii AH 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 AH. 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.

#### ***Ryzyko związane z przetwarzaniem na znaczną skalę danych osobowych***

W ramach bieżącej działalności, Spółka na znaczną skalę przetwarza zbiory danych osobowych swoich klientów. Przetwarzanie danych osobowych musi być dokonywane w sposób zgodny z przepisami dotyczącymi ochrony danych osobowych obowiązującymi w kraju, w którym są zarejestrowane przetwarzane zbiory. Obowiązki w tym zakresie na terenie państw Unii Europejskiej zostały od 25 maja 2018 r. znacznie rozszerzone w związku z wejściem w życie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych.

Spółka nie może wykluczyć, że pomimo stosowania środków technicznych i organizacyjnych zapewniających ochronę przetwarzanych danych osobowych, dojdzie do naruszenia obowiązków prawnych w tym zakresie, w szczególności do ujawnienia danych osobowych osobom nieupoważnionym. W przypadku naruszenia przepisów prawnych związanych z ochroną danych osobowych, w szczególności ujawnienia danych osobowych w sposób niezgodny z prawem lub wykorzystywania danych osobowych niezgodnie z prawem, Spółka może być narażona na zastosowanie wobec niej lub członków jej organów sankcji karnych lub sankcji administracyjnych. Bezprawne ujawnienie danych osobowych może również skutkować dochodzeniem przeciwko Spółce roszczeń o naruszenie dóbr osobistych, co może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki. W dotychczasowej działalności Spółki nie ujawniono przypadków naruszenia przepisów prawnych związanych z ochroną danych osobowych.

#### ***Ryzyko związane z awarią urządzeń i systemów telekomunikacyjnych i informatycznych wykorzystywanych przez Spółkę***

W całym zakresie prowadzonej działalności Spółka wykorzystuje nowoczesne systemy telekomunikacyjne (call center) i informatyczne, których prawidłowe funkcjonowanie jest niezbędne dla zapewnienia oczekiwanej przez klientów jakości obsługi. Pomimo, iż większość kluczowych zasobów wykorzystywanych przez Spółkę posiada tzw. back-up, czyli inne zasoby, którymi jest w stanie zastąpić całość lub część uszkodzonych zasobów, nie można wykluczyć ryzyka wystąpienia szczególnych okoliczności, które uniemożliwią również wykorzystywanie sprzętu zastępczego. Dodatkowy aspekt stanowi wykonywanie czynności na dużych zbiorach danych osobowych klientów Spółki. Nie można wykluczyć szczególnych okoliczności, spowodowanych głównie błędem ludzkim, które będą skutkować zawodnością zastosowanych środków ostrożności.

Zaistnienie poważnej awarii wykorzystywanych urządzeń, zniszczenie, utrata lub ujawnienie istotnej części lub całości danych przetwarzanych przez Spółkę może spowodować czasowe lub długotrwałe wstrzymanie części lub całości działalności i trudności w realizacji usług, co może niekorzystnie wpłynąć na wyniki i sytuację finansową Spółki. W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpił przypadek istotnej awarii urządzeń i systemów telekomunikacyjnych i informatycznych.

#### ***Ryzyko ataków na infrastrukturę własną i zarządzaną przez Spółkę***

W związku z zarządzaniem infrastrukturą informatyczną, w szczególności serwerami wykorzystywanymi przez Spółkę, działalność Spółki jest narażona na ataki ze strony cyberprzestępców. W ocenie Spółki, stosowane mechanizmy zabezpieczeniowe są wystarczające dla zabezpieczenia bezpieczeństwa klientów i jej samej. W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpił przypadek ataków na wykorzystywaną przez Emitenta infrastrukturę.

### ***Ryzyko związane z prawami autorskim do wykorzystywanego know-how i oprogramowania***

W ramach prowadzonej działalności Spółka wykorzystuje procedury scoringowe (oceny wiarygodności kredytowej pożyczkobiorców) oraz oprogramowanie stworzone przez kadrę zarządzającą, pracowników i współpracowników Spółki oraz na jej zlecenie pod nazwą K-Nil. Naruszenie prawa może nastąpić wskutek wykorzystania w ramach oferowanych usług całych algorytmów lub ich części, do których prawa autorskie przysługują podmiotom trzecim. Sytuacja taka może mieć miejsce zarówno w wyniku nieuprawnionego, w tym nieświadomego, wykorzystania przez Spółkę efektów pracy współpracowników i pracowników podlegających ochronie, jak też wskutek następczego wygaśnięcia uprawnienia np. wskutek wygaśnięcia lub wypowiedzenia licencji. W konsekwencji, Spółka może być narażona na ryzyko zgłaszania przez twórców oprogramowania roszczeń, co w przypadku uznania takich roszczeń może mieć istotny niekorzystny wpływ na działalność, wyniki, sytuację lub perspektywy rozwoju Spółki.

W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpił przypadek zgłoszenia roszczeń w zakresie praw autorskich do wykorzystywanego oprogramowania.

### ***Ryzyka zdarzeń katastroficznych, ryzyka wyjątkowe***

Charakter prowadzonej działalności oraz dotychczasowe doświadczenie wskazują na niewielką możliwość wpływu czynników nadzwyczajnych na aktywność biznesową Spółki. Nie można jednak wykluczyć, że ewentualne:

- (i) działania wojenne,
  - (ii) działania o charakterze terrorystycznym,
  - (iii) zjawiska epidemiologiczne oraz
  - (iv) czynniki przyrodnicze i inne zdarzenia katastroficzne mogą długotrwale wpłynąć na zachowania klientów lub na poprawność działania infrastruktury technicznej Spółki.
- Efekty tych zjawisk mogą wpłynąć zarówno na zdolność Spółki do pozyskiwania nowych klientów, jak i na zdolność dotychczasowych klientów do obsługi posiadanych wobec Spółki zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek.

### ***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. Zarząd Spółki w celu mitygacji tego ryzyka dokłada wszelkich starań, aby zobowiązania Spółki były regulowane na bieżąco i na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego, w opinii Zarządu Spółki, nie występuje przedmiotowe ryzyko.

### ***Ryzyko związane z realizacją zobowiązania z tytułu Poręczenia***

Poręczycielem Obligacji jest Medical Finance Group S.A. z siedzibą w Warszawie, która posiada 100% udziałów Emitenta.

Poręczyciel udzieli poręczenia cywilnego za zobowiązania Emitenta z Obligacji do kwoty odpowiadającej 150% (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej przydzielonych Obligacji. Istnieje ryzyko, że do dnia ewentualnej egzekucji Poręczenia sytuacja finansowa Poręczyciela ulegnie pogorszeniu, co będzie miało negatywny wpływ na możliwość zaspokojenia roszczeń Obligatariuszy. Należy zauważyć, że Poręczyciel jest spółką dominującą, w związku z czym problemy finansowe Emitenta mogą mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Poręczyciela.



### ***Ryzyko związane ze zmienną wartością przedmiotu zabezpieczenia***

Zabezpieczeniem roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji stanowi m.in. poręczenie cywilne za zobowiązania Emitenta wynikające z obligacji, które udzielone zostało przez jedynego udziałowca Emitenta – Medical Finance Group S.A. z siedzibą w Warszawie. Możliwość efektywnego zaspokojenia z majątku Poręczyciela zależy będzie od jego sytuacji finansowej oraz istniejących w chwili podjęcia egzekucji poręczenia obciążeń na majątku Poręczyciela. Ewentualne zdarzenia losowe związane z Poręczycielem mogą negatywnie wpłynąć na ryzyko dokonania i terminu spłaty zobowiązań z obligacji. Emitent nie może zapewnić, że sytuacja finansowa i inne istotne w tym kontekście okoliczności nie będą utrudniały lub wręcz uniemożliwiały efektywne wyegzekwowanie należności wobec Poręczyciela.

### ***Ryzyko braku spłaty udzielonych pożyczek Poręczycielowi***

Na dzień publikacji niniejszego Dokumentu Emitent udzielił pożyczek Poręczycielowi o wartości przekraczającej 40 mln złotych. Istnieje ryzyko braku spłaty udzielonych pożyczek w przypadku niewypłacalności Poręczyciela spowodowanej pogorszeniem się sytuacji finansowej, co w konsekwencji może spowodować, że Emitent nie otrzyma wierzytelności w pełnej wysokości lub otrzyma jedynie część środków. Ryzyko jest tym wyższe, że pożyczki o znaczącej wartości zostały udzielone jednemu podmiotowi.

### ***Ryzyko braku zbadania sprawozdania finansowego za rok 2020 Poręczyciela***

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego nie zostało zbadane sprawozdanie finansowe za rok 2020 Poręczyciela. Prezentowane w niniejszym Dokumencie Ofertowym i załącznikach dane finansowe Poręczyciela nie zostały jeszcze zbadane przez biegłego rewidenta (badanie jest w trakcie) ani zatwierdzone przez WZA. W związku z powyższym, nie można wykluczyć ryzyka konieczności wprowadzenia korekt do tych danych.

### ***Ryzyko przeniesienia kosztów na inny podmiot***

Emitent zwraca uwagę, iż znaczna część kosztów operacyjnych (73%) związanych z udzielaniem pożyczek takie jak, koszty wynagrodzeń, koszty marketingu i reklamy, koszty obsługi infrastruktury teleinformatycznej są alokowane w spółce dominującej tj. w Medical Finance Group S.A. Koszty te są następnie w części refakturowane na Emitenta. Natomiast koszty operacyjne bezpośrednio ponoszone przez Mediraty sp. z o.o. stanowią koszty obsługi księgowej, koszty doradztwa finansowego oraz koszty związane z pozyskaniem informacji do analizy zdolności kredytowej pożyczkobiorców tj. jak dostęp do baz BIK, KRD, BIG.

### ***Ryzyko wystąpienia konfliktu interesów pomiędzy Poręczycielem i Obligatariuszami***

Nie ma pewności co do tego, czy w przyszłości Poręczyciel będący jedynym współnikiem Emitenta może podejmować działania biznesowe i prawne, które mogą być zarządzane z korzyścią dla innych podmiotów a nie z korzyścią dla Emitenta i Obligatariuszy (np. fuzje, przejęcia, podział zysków lub sprzedaż aktywów), w celu ograniczenia takiego potencjalnego ryzyka, Warunki Emisji Obligacji zawierają zobowiązania ograniczające takie wypłaty na rzecz akcjonariuszy.

### ***Interesy głównych akcjonariuszy mogą być sprzeczne z interesami posiadaczy Obligacji***

Interesy ostatecznych akcjonariuszy Poręczyciela mogą, w pewnych okolicznościach, być sprzeczne z interesami posiadaczy Obligacji. Na przykład, (i) akcjonariusze Poręczyciela mogą być zainteresowani realizacją transakcji przejęcia, zbycia, finansowania lub innych, które w ich ocenie mogą wzmocnić ich inwestycje kapitałowe, nawet jeżeli takie transakcje mogą wiązać się z ryzykiem dla posiadaczy Obligacji, (ii) Poręczyciel może dokonywać wypłat na rzecz akcjonariuszy (w tym w formie dywidend, zaliczek na poczet dywidend, obniżenia kapitału, wykupu akcji własnych, pożyczek lub spłat pożyczek), które zmniejszają wartość środków

pieniężnych lub kapitału własnego Poręczyciela, jednakże, w celu ograniczenia takiego potencjalnego ryzyka, Warunki Emisji Obligacji zawierają zobowiązania ograniczające takie wypłaty na rzecz akcjonariuszy.

## 2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA

### *Ryzyko związane z konkurencją*

Emitent skupia działalność m.in. na niszowym rynku finansowania komercyjnych zabiegów medycznych (medical consumer finance), na którym konkuruje z większymi od siebie podmiotami, zarówno tradycyjnymi, tj. firmami pożyczkowymi i bankami, jak i nowymi na rynku, np. platformami pożyczkowymi. Większość podmiotów konkurujących nie ma w swojej ofercie produktów dedykowanych finansowaniu zabiegów medycznych, realizując potrzeby pacjentów poprzez standardowe produkty kredytowe i pożyczkowe, najczęściej gotówkowe. W ocenie Spółki oferowane przez nią produkty są konkurencyjne wobec produktów innych podmiotów pod wieloma względami, w szczególności ze względu na:

- (i) dostępność w placówkach medycznych,
- (ii) relatywnie proste procedury, przekładające się na krótki czas potrzebny na wydanie decyzji o finansowaniu,
- (iii) cenę.

Na przyszłą działalność Spółki mogłoby wpłynąć pojawienie się na rynku innych znaczących graczy, wyspecjalizowanych w udzielaniu pożyczek na finansowanie zabiegów i procedur medycznych, lub zmiana modeli biznesowych podmiotów obecnie konkurujących ze Spółką. Mogłoby to istotnie wpłynąć negatywnie na działalność, perspektywę rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki. Według wiedzy Zarządu Emitenta, w Polsce nie prowadzą działalności inne podmioty wyspecjalizowane w udzielaniu pożyczek na finansowanie zabiegów medycznych.

Należy również wskazać, iż pomimo tego, że Emitent udziela pożyczek w ściśle określonym segmencie rynku – segmencie medycznym – to jego bezpośrednią konkurencją stanowią przede wszystkim banki, udzielające kredytów i pożyczek gotówkowych. Pożyczkobiorcy Emitenta to osoby posiadające zdolność kredytową w bankach. Większość z nich to osoby zatrudnione o pracę, o zarobkach przewyższających 2.000,00 złotych (z czego istotna część powyżej 3.000,00 zł). Podobnie jak banki, Emitent opiera działalność na ocenie scoringowej każdego klienta wnioskującego o udzielenie pożyczki na sfinansowanie usługi medycznej. Ocena ta przeprowadzana jest przy użyciu skonstruowanego w tym celu oprogramowania, a jej finalnym efektem jest przyporządkowanie każdego klienta do grupy scoringowej oraz zaproponowanie produktu uwzględniającego jego cenę i prawdopodobieństwo spłaty.

Spółka koncentruje swoją działalność na udzielaniu pożyczek o kwotach przekraczających 1.000,00 złotych, co odróżnia ją od innych podmiotów parabankowych, dla których grupę odbiorców stanowią osoby o niskich zarobkach, nawet niezatrudnione, w trudnej sytuacji życiowej. Mimo to, można uznać, że w pewnej części konkurencją dla Emitenta stanowią również firmy pożyczkowe, nie będące instytucjami bankowymi. Niskie bariery wejścia na rynek pożyczek gotówkowych, nieprecyzyjne regulacje prawne, a także atrakcyjność tego typu działalności wpływa na powstanie wielu nowych podmiotów świadczących konkurencyjne usługi. Nasilenie działań konkurencyjnych może wpłynąć przede wszystkim na trudność w pozyskiwaniu nowych i utrzymywaniu istniejących klientów oraz konieczności obniżenia opłat.

Atutami Spółki pozwalającymi utrzymać konkurencyjną pozycję jest udzielanie pożyczek na specyficzne potrzeby i oczekiwania osób prywatnych, które opłacają zabiegi i leczenie w komercyjnych placówkach medycznych oraz weterynaryjnych. Przewagą Spółki stanowi również obecność w wielu placówkach medycznych i łatwa dostępność usług.



### *Ryzyko pogorszenia koniunktury gospodarczej*

Na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe oraz możliwość realizacji założonych celów strategicznych wpływają bezpośrednio lub pośrednio czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od działań Spółki. Wśród czynników tych wyróżnić można przede wszystkim: poziom produktu krajowego brutto, wskaźnik inflacji, poziom stóp procentowych, ogólną kondycję gospodarki i branży, w której działa Emitent. Niekorzystne zmiany wskaźników makroekonomicznych mogą wpłynąć na zmniejszenie planowanych przychodów Emitenta lub zwiększenie kosztów jego działalności.

Koniunktura na rynku pożyczek na usługi medyczne jest uzależniona od sytuacji makroekonomicznej, która wpływa m. in. na liczbę potencjalnych pożyczkobiorców przez Spółkę. Pogorszenie koniunktury gospodarczej może utrudnić odzyskiwanie należności oraz zmniejszyć grono potencjalnych klientów. Takie zjawisko może negatywnie oddziaływać na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe, a w konsekwencji na możliwości spełnienia przez Emitenta świadczeń z Obligacji.

Mając na uwadze, że działalność Emitenta koncentruje się na udzielaniu pożyczek osobom fizycznym w celach konsumpcyjnych, pogorszenie koniunktury, a w szczególności wzrost bezrobocia (pociągający za sobą obawy o możliwość utraty pracy) i poziomu stóp procentowych (pociągający za sobą wzrost kosztów obsługi zadłużenia, a tym samym wzrost kwot przeznaczanych na spłatę pożyczek i kredytów) mogłyby się przełożyć na niższą skłonność do zaciągania zobowiązań, a tym samym na niższy popyt na pożyczki oferowane przez Emitenta. To z kolei mogłoby wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

### *Ryzyko związane z otoczeniem prawnym i regulacyjnym*

Zagrożeniem dla działalności Emitenta może być zmienność systemu prawnego. Często zmieniające się przepisy, pociągające za sobą zmianę ich wykładni, istotnie utrudniają prowadzenie działalności gospodarczej oraz znacznie ograniczają przewidywalność wyników finansowych. Potencjalne zmiany przepisów prawnych, w szczególności prawa podatkowego, prawa konsumenckiego (w tym upadłości konsumenckiej i kredytu konsumenckiego), prawa handlowego (w tym prawa spółek i prawa regulującego zasady funkcjonowania rynku kapitałowego, w szczególności emitowania oraz obrotu papierami wartościowymi) oraz otoczenia regulacyjnego, mogą negatywnie wpływać na wyniki osiągnięte przez Emitenta oraz generować dodatkowe koszty prowadzenia działalności. Za szczególnie istotne należy uznać przepisy kształtujące system podatkowy. Niestabilność systemu podatkowego w Polsce, wynikająca z nieprecyzyjności oraz braku jednolitości przepisów prawnych powoduje, że ryzyko podatkowe w Polsce jest stosunkowo duże w odniesieniu do bardziej stabilnych systemów podatkowych innych krajów rozwiniętych. Nie można zagwarantować, że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla Spółki interpretacji przepisów podatkowych stosowanych przez Spółkę.

Niekorzystne z punktu widzenia Emitenta zmiany regulacji prawnych mogą spowodować zmniejszenie uzyskiwanych przychodów bądź wzrost kosztów. Po stronie Emitenta zachodzi w związku z tym konieczność ponoszenia kosztów związanych z monitorowaniem zmian legislacyjnych oraz dostosowywania działalności do zmieniających się regulacji. Zmiany niektórych przepisów mogą wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów oraz niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej, co w konsekwencji może utrudniać realizację długoterminowych celów strategicznych oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji.

W przypadku przyjęcia przez organy niekorzystnej dla Emitenta interpretacji przepisów prawnych, w tym w szczególności w zakresie prawa podatkowego, należy liczyć się

z negatywnymi konsekwencjami dla działalności Emitenta, jego sytuacji finansowej i perspektyw rozwoju. Od momentu rozpoczęcia prowadzenia działalności przez Spółkę przepisy prawne zmieniały się wielokrotnie, zasadniczo jednak zmiany te nie miały znaczącego wpływu na działalność Emitenta.

#### ***Ryzyko związane z brakiem stabilności systemu podatkowego***

Niestabilność systemu podatkowego w Polsce, wynikająca z nieprecyzyjności oraz braku jednolitości przepisów prawnych powoduje, że ryzyko podatkowe w Polsce jest stosunkowo duże w odniesieniu do bardziej stabilnych systemów podatkowych innych krajów rozwiniętych. Niejednolite interpretacje podatkowe dokonywane przez uprawnione organy, jak również zmiany przepisów prawnych w tej dziedzinie niosą z sobą pewne ryzyko dla działalności Spółki i mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta i możliwości spełnienia zobowiązań wobec Obligatariuszy.

#### ***Ryzyko związane ze wzrostem kosztów***

Ceny produktów oferowanych przez Spółkę są kalkulowane w oparciu o koszt dostępnego finansowania oraz o analizę kosztów zmiennych i kosztów stałych, w tym w szczególności kosztów pracy i usług obcych. Koszty zmienne są w całości (odsetki) lub w części (koszty dystrybucji) pochodną wolumenu sprzedaży. Poziom kosztów stałych może być modyfikowany przez Spółkę z opóźnieniem od trzech do sześciu miesięcy. Obecny poziom kosztów stałych w Spółce zarząd uznaje za adekwatny do jej fazy rozwoju oraz skali działalności. Istotna zmiana poziomu kosztów stałych może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Spółki. W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpiły przypadki niekontrolowanego wzrostu kosztów finansowania lub operacyjnych, które wywarłyby istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta.

#### ***Ryzyko związane z koniecznością spełniania wymogów regulacyjnych odnoszących się do instytucji pożyczkowej***

Spółka nie prowadzi działalności regulowanej. Zgodnie jednak z przepisami Ustawy o Kredycie Konsumenckim, Spółka wpisana jest do Rejestru Instytucji Pożyczkowych prowadzonego przez KNF (numer wpisu: RIP000351). Obowiązujące regulacje prawne wprowadziły określone wymogi, jakie spełniać powinien podmiot, który wpisany jest do Rejestru Instytucji Pożyczkowych (m.in. związane z formą prowadzonej działalności oraz minimalną wysokością kapitału zakładowego). Na datę Dokumentu Ofertowego Spółka spełnia wszystkie wymogi określone w Ustawie o Kredycie Konsumenckim. Nie można jednak wykluczyć zajścia zdarzeń, które spowodowałyby, że Spółka przestanie spełniać kryteria pozwalające uznawać ją za instytucję pożyczkową. Ponadto istnieje możliwość, że na skutek zmiany przepisów, kryteria te zostaną zaostrzone w taki sposób, że Spółka nie będzie w stanie ich spełnić lub nie będzie w stanie ich spełnić bez poniesienia znaczących nakładów finansowych. Zgodnie natomiast z Ustawą o Kredycie Konsumenckim, kto będąc kredytodawcą nie spełnia warunków podmiotowych przewidzianych przez ustawę podlega grzywnie do 500.000,00 zł oraz karze pozbawienia wolności do lat 2. Ustawa o Kredycie Konsumenckim penalizuje również prowadzenie działalności bez wymaganego wpisu do Rejestru Instytucji Pożyczkowych. Czyn taki podlega grzywnie do 500.000,00 zł. Zaistnienie, którejkolwiek z powyższych okoliczności może mieć wpływ na osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki.

#### ***Ryzyko związane z zaostrzeniem wymogów regulacyjnych dotyczących udzielania pożyczek na rzecz osób fizycznych***

Na datę Dokumentu Ofertowego działalność prowadzona przez Spółkę nie wymaga uzyskania jakichkolwiek licencji, koncesji, czy zezwoleń. Spółka, jako instytucja pożyczkowa w rozumieniu Ustawy o Kredycie Konsumenckim zobowiązana jest jedynie do uzyskania wpisu do Rejestru Instytucji Pożyczkowych. Nie można jednakże wykluczyć, że przepisy prawa nie zostaną

zastrzone i działalność prowadzona przez Spółkę uznana zostanie za wymagającą uzyskania przykładowo licencji bankowej. Jeżeli działalność Spółki byłaby niezgodna z tymi wymogami, to Spółka mogłaby zostać zobowiązana do zapłaty kar, opłat lub odszkodowań, a nawet mogłaby zostać zobowiązana do zawieszenia prowadzonej działalności. Ponadto, w przypadku zajścia wskazanych zmian legislacyjnych, Spółka zobowiązana byłaby ponieść koszty związane z dostosowaniem prowadzonej działalności do nowego otoczenia regulacyjnego, co mogłoby negatywnie wpłynąć na przyszłą sytuację majątkową i gospodarczą Emitenta, a także jego pozycję rynkową. W dotychczasowej działalności Spółki miał miejsce przypadek zaostrenia wymogów regulacyjnych związany z możliwością udzielania pożyczek na rzecz osób fizycznych. Mianowicie w dniu 22 lipca 2017 r. weszły w życie przepisy ustawy z dnia 23 marca 2017 r. o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami (Dz.U. z 2017 r. poz. 819), które m.in. wprowadziły obowiązek uzyskania wpisu do rejestru instytucji pożyczkowych, przed rozpoczęciem wykonywania działalności instytucji pożyczkowej. Zmiany te nie wpłynęły jednak znacząco na działalność Emitenta, gdyż spełniał on wymogi pozwalające na wpis do przedmiotowego rejestru.

***Ryzyko związane z koniecznością spełniania wymogów regulacyjnych odnoszących się do udzielania kredytów konsumenckich***

Spółka udzielając pożyczek w ramach produktu Mediraty, zobowiązana jest do przestrzegania wymogów Ustawy o Kredycie Konsumenckim. W dniu 11 marca 2016 r. weszły w życie przepisy ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym oraz niektórych innych ustaw (tj. Dz. U. z 2015 r. poz. 1357), wprowadzające m.in. do Ustawy o Kredycie Konsumenckim regulacje dotyczące limitów kosztów pozaodsetkowych. Zgodnie ze znowelizowanymi postanowieniami Ustawy o Kredycie Konsumenckim maksymalna wysokość pozaodsetkowych kosztów kredytów nie może przewyższać sumy 25% całkowitej kwoty kredytu oraz 30% kwoty zmiennej, która uzależniona jest od okresu, na jaki zaciągnięta zostaje pożyczka. Jednocześnie pozaodsetkowe koszty kredytu w całym okresie kredytowania nie mogą być wyższe od całkowitej kwoty kredytu. Zmiany te nie wpłynęły na działalność Spółki, gdyż pozaodsetkowe koszty produktu Mediraty, są niższe od progów ustalonych w Ustawie o Kredycie Konsumenckim. W roku 2017 r. podjęto jednak kolejne działania legislacyjne mające na celu dalsze obniżenie limitu kosztów maksymalnych kredytów konsumenckich. Finalnie jednak przepisy te nie weszły w życie.

Nie można jednak wykluczyć, że wprowadzone zostaną zmiany przepisów Ustawy o Kredycie Konsumenckim, które zaostżą limity maksymalnych kosztów pozaodsetkowych w taki sposób, że produkty oferowane przez Spółkę nie będą ich spełniały. W przypadku zajścia takiej sytuacji Spółka zobowiązana będzie ponieść koszty związane z dostosowaniem swojej działalności do zmienionych regulacji lub dokonać zmiany modelu biznesowego, co w konsekwencji mogłoby negatywnie wpłynąć na przyszłą sytuację majątkową i gospodarczą Emitenta, a także jego pozycję rynkową.

Ponadto niektóre z pobieranych kosztów, przy udzielaniu kredytów konsumenckich nie są uzależnione od długości trwania umowy o taki kredyt, przykładowo do kosztów takich należą prowizje pobierane za udzielenie kredytu, czy opłaty przygotowawcze.

***Ryzyko naruszenia przepisów dotyczących ochrony konsumentów***

Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów zakazują stosowania praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów, przykładowo takich jak stosowanie niedozwolonych postanowień i warunków umów, czy reklam wprowadzających w błąd. Katalog praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów nie jest zamknięty, co oznacza, że UOKiK może uznać daną praktykę za naruszającą zbiorowe interesy konsumentów nawet wówczas, gdy nie jest ona wprost wskazana jako zakazana w ustawie.

Za stosowanie praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów Prezes UOKIK może nałożyć karę w wysokości 10% przychodów osiągniętych w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, chociażby nieumyślnie, dopuścił się praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów. Na Datę Prospektu Spółka nie była stroną postępowań przed UOKIK. Niekorzystne rozstrzygnięcia sądów mogą wpłynąć negatywnie na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

#### ***Ryzyko związane z transakcjami zawieranymi z podmiotami powiązanymi***

Spółka, zawierała i zamierza zawierać transakcje z podmiotami powiązanymi. W ocenie zarządu Spółki transakcje takie były zawsze zawierane na warunkach rynkowych. Nie można jednak wykluczyć, iż zawarte już transakcje, jak i transakcje, które zostaną zawarte pomiędzy Spółką, a podmiotami powiązanym, mogą zostać uznane przez organy podatkowe jako zawarte na warunkach odbiegających od warunków rynkowych, co w konsekwencji może prowadzić do konieczności uregulowania wykazanych należności podatkowych. Powyższe okoliczności mogą mieć wpływ na osiągane wyniki i sytuację finansową Spółki. W dotychczasowej działalności Spółki nie wystąpił przypadek uznania przez organy podatkowe transakcji zawieranych przez Spółkę z podmiotami powiązanymi, za transakcje zawierane na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.

### **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 czasu przyjmowania zapisów***

Zgodnie z zapisami niniejszego Dokumentu, 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 Dokumentu Ofertowego. Informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Dokument. 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 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 Dokumentu w sposób, w jaki został opublikowany Dokument. 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 Dokumentu. 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 Dokument Ofertowy. 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 Dokumencie Ofertowym 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 na żądanie własne. 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 zabezpieczeniem Obligacji*

Zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Obligacji stanowić będzie m.in. poręczenie udzielone przez spółkę Medical Finance Group S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000422868) z ograniczeniem do kwoty 150 % (sto pięćdziesiąt procent) wartości nominalnej przydzielonych Obligacji Serii AH.

W przypadku złej sytuacji finansowej Medical Finance Group S.A. 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 Dokumentu Ofertowego 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 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 z 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 określoną datę 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 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.

### III. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE OFERTOWYM

#### 1. OŚWIADCZENIE EMITENTA

Nazwa (firma):	<b>Mediraty sp. z o.o.</b>
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa
Telefon:	+48 22 266 83 70
Poczta elektroniczna:	<a href="mailto:biuro@mediraty.pl">biuro@mediraty.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.mediraty.pl">www.mediraty.pl</a>

Spółka jest podmiotem odpowiedzialnym za wszystkie informacje zamieszczone w Dokumencie Ofertowym.

Osoby działające w imieniu Spółki:

Jakub Czarzasty	-	Prezes Zarządu
Sławomir Bielec	-	Członek Zarządu

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

Spółkę reprezentować może każdy Członek Zarządu działający samodzielnie.

#### ***Oświadczenie osób działających w imieniu Spółki***

Działając w imieniu Mediraty sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie niniejszym oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Dokumencie Ofertowym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

---

Jakub Czarzasty - Prezes Zarządu

---

Sławomir Bielec – Członek Zarządu

Warszawa, dnia 21 września 2021 roku

---

**2. OŚWIADCZENIE PROSPER CAPITAL DOMU MAKLESKIEGO S.A.**

Nazwa (firma):	<b>Prosper Capital Dom Maklerski S.A.</b>
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>

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

(i) Piotr Teleon	Prezes Zarządu
(ii) 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 firmy inwestycyjnej**

Działając w imieniu Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. z siedzibą w Warszawie, oświadczamy, że zgodnie z najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w punkcie 15 Dokumentu Ofertowego, za które Prosper Capital Dom Maklerski S.A. ponosi odpowiedzialność, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że informacje zawarte w tych częściach nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

---

Piotr Teleon - Prezes Zarządu

---

Adam Narczewski – Wiceprezes Zarządu

Warszawa, dnia 21 września 2021 roku

#### IV. DANE O EMISJI

Obligacje oferowane na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego 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. 37a Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z art. 37a Ustawy o Ofercie Publicznej, Emitent udostępnia do publicznej wiadomości Dokument Ofertowy. Treść Dokumentu nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Firmą inwestycyjną pośredniczącą w Ofercie Publicznej jest Prosper Capital Dom Maklerski 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 Rozdziału IV niniejszego Dokumentu.

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.

Emitent nie planuje wprowadzenia Obligacji do obrotu w ASO.

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

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

Przedmiotem Oferty Obligacji Serii AH jest do 4.200 (słownie: cztery tysiące dwieście) sztuk Obligacji na okaziciela Serii AH każda, o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: tysiąc złotych) każda.

Wartość nominalna jednej Obligacji:	1.000,00 zł
Łączna wartość nominalna Obligacji:	4.200.000,00 zł
Cena emisyjna jednej Obligacji:	1.000,00 zł
Łączna cena emisyjna Obligacji:	4.200.000,00 zł

Oferta Obligacji nie jest podzielona na transze.

Obligacje Serii AH nie inkorporują żadnych uprzywilejowań.

Obligacje Serii AH będą zabezpieczone.

Zbywalność Obligacji Serii AH nie jest ograniczona.



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

## **2. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Ustawa o obligacjach oraz uchwała nr 21/2021 Zarządu Spółki z dnia 21 września 2021 r. w sprawie emisji Obligacji Serii AH.

### ***Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji obligacji***

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

### ***Daty i formy podjęcia decyzji o emisji obligacji, z przytoczeniem jej treści***

Obligacje Serii AH emitowane są na podstawie uchwały nr 21/2021 Zarządu Spółki z dnia 21 września 2021 r. w sprawie emisji Obligacji Serii AH.

Uchwała nr 21/2021 Zarządu Emitenta z dnia 21 września 2021 roku w sprawie emisji obligacji Serii AH stanowi Załącznik 3 niniejszego Dokumentu.

## **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.

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

W przypadku opóźnienia w płatności z tytułu świadczeń z Obligacji z winy Emitenta, Obligatariusze będą uprawnieni do otrzymania od Emitenta odsetek ustawowych 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:

- (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 pkt. 7 Warunków 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. 8 Rozdziału IV niniejszego Dokumentu.

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 Dokumencie. Spółka będąca w zwłoce z realizacją zobowiązań z Obligacji nie może nabywać własnych Obligacji.

### **3.1. Wysokość oprocentowania**

Obligacje Serii AH oprocentowane są według stałej stopy procentowej „r” (w stosunku rocznym) wynoszącej 6,4%.

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 którego 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 AH do ostatniego dnia ostatniego Okresu Odsetkowego, przypadającego na dzień 29 września 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. Terminy ustalania 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 29 października 2021 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

Nr Okresu Odsetkowego	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Ostatni dzień Okresu Odsetkowego oraz Dzień Wypłaty Odsetek	Dzień Ustalenia Praw Do Odsetek/Wykupu
1	Utworzenie Ewidencji	29 października 2021	21 października 2021
2	30 października 2021	29 listopada 2021	19 listopada 2021
3	30 listopada 2021	29 grudnia 2021	21 grudnia 2021
4	30 grudnia 2021	29 stycznia 2022	21 stycznia 2022
5	30 stycznia 2022	28 lutego 2022	18 lutego 2022
6	01 marca 2022	29 marca 2022	21 marca 2022
7	30 marca 2022	29 kwietnia 2022	21 kwietnia 2022
8	30 kwietnia 2022	29 maja 2022	20 maja 2022
9	30 maja 2022	29 czerwca 2022	21 czerwca 2022
10	30 czerwca 2022	29 lipca 2022	21 lipca 2022
11	30 lipca 2022	29 sierpnia 2022	19 sierpnia 2022
12	30 sierpnia 2022	29 września 2022	21 września 2022
13	30 września 2022	29 października 2022	21 października 2022
14	30 października 2022	29 listopada 2022	21 listopada 2022
15	30 listopada 2022	29 grudnia 2022	20 grudnia 2022
16	30 grudnia 2022	29 stycznia 2023	20 stycznia 2023
17	30 stycznia 2023	28 lutego 2023	20 lutego 2023
18	01 marca 2023	29 marca 2023	21 marca 2023
19	30 marca 2023	29 kwietnia 2023	21 kwietnia 2023
20	30 kwietnia 2023	29 maja 2023	19 maja 2023
21	30 maja 2023	29 czerwca 2023	21 czerwca 2023
22	30 czerwca 2023	29 lipca 2023	21 lipca 2023
23	30 lipca 2023	29 sierpnia 2023	21 sierpnia 2023
24	30 sierpnia 2023	29 września 2023	21 września 2023

### **3.5. Terminy i zasady wykupu Obligacji**

Każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu – 29 września 2023 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji Serii AH, tj. 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) za każdą Obligację Serii AH, 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. 8 Rozdziału IV niniejszego Dokumentu.

### **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.

### ***3.8. Przekazanie środków z Oferty do Emitenta***

Środki pieniężne pozyskane z emisji Obligacji zostaną przekazane Emitentowi po utworzeniu Ewidencji przez Agenta Emisji.

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

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

Przed rozpoczęciem Oferty Obligacji została zawarta pomiędzy Emitentem i Administratorem Zabezpieczeń umowa administrowania zabezpieczeniami, na mocy których Emitent ustanowił administratora zabezpieczeń w rozumieniu przepisu art. 29 Ustawy o obligacjach, dla pozostałych zabezpieczeń i tym samym upoważnił Administratora Zabezpieczeń do wykonywania względem takich zabezpieczeń praw i obowiązków wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy, a Administrator Zabezpieczeń zgodził się na ustanowienie go administratorem zabezpieczeń dla takich zabezpieczeń.

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: zastawem rejestrowym na zbiorze wierzytelności, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Emitenta, poręczeniem udzielonym przez Medical Finance Group S.A. oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Emitenta, Medical Finance Group S.A., na zasadach i w terminach wskazanych poniżej.

### **4.1. Poręczenie**

- 4.1.1. Poręczenie udzielone przez Medical Finance Group S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lechickiej 23A, 02-156 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000422868, NIP: 524-271-14-63, REGON: 142446622, z kapitałem zakładowym w wysokości 600.190,00 zł opłaconym

w całości („MFG”, „Poręczyciel”), w celu wykonania przez Emitenta zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji, na wypadek gdyby Emitent nie wykonał zobowiązania, udzielone na podstawie Umowy Poręczenia („Poręczenie”), przy czym:

- 4.1.2. Poręczenie zostanie udzielone:
  - (a) na okres do dnia 31 grudnia 2027 r.,
  - (b) do kwoty stanowiącej 150% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji,
- 4.1.3. Zaspokojenie z Poręczenia następuje poprzez dobrowolne spełnienie świadczenia przez poręczyciela lub według przepisów o sądowym postępowaniu egzekucyjnym,
- 4.1.4. W wykonaniu Umowy Poręczenia, MFG złoży oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu Postępowania Cywilnego wprost z aktu notarialnego, do kwoty stanowiącej 150% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, przy czym z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności Administrator Zabezpieczeń będzie mógł wystąpić do 31 grudnia 2027 r.
- 4.1.5. Umowa Poręczenia zostanie zawarta w terminie 2 tygodni od Dnia Przydziału.

#### **4.2. Zastaw Rejestrowy**

- 4.2.1. Emitent zobowiązuje się, iż w terminie do 90 dni od Dnia Przydziału na podstawie Umowy Zastawu, zostanie ustanowiony (wpisany do rejestru zastawów) zastaw rejestrowy na Przedmiocie Zastawu („Zastaw Rejestrowy”),
- 4.2.2. Umowa zastawu zostanie zawarta w terminie 2 tygodni od Dnia Przydziału,
- 4.2.3. Emitent zobowiązuje się spowodować, iż Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony (wpisany do rejestru zastawów):
  - (a) do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 120% wartości Oferty,
  - (b) z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia,
- 4.2.4. Zaspokojenie z Przedmiotu Zastawu będzie mogło nastąpić:
  - (a) w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego, o który mowa w art. 21 Ustawy o Zastawie Rejestrowym,
  - (b) poprzez jego przejęcie na własność, o którym mowa w art. 22 Ustawy o Zastawie Rejestrowym,
  - (c) poprzez sprzedaż Przedmiotu Zastawu w drodze przetargu publicznego, o którym mowa w art. 24 Ustawy o Zastawie Rejestrowym;
- 4.2.5. Wycena i wartość Przedmiotu Zastawu
  - (a) wycena Przedmiotu Zastawu została sporządzona przez TSP Wyceny sp. z o.o. którego wybór jest uzasadniony okolicznością, iż spełnia wymogi określone w art. 30 ust. 1 Ustawy o obligacjach, tj. posiada doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wycen, zachowuje bezstronność i niezależność wobec Emitenta.
  - (b) zgodnie z wyceną Przedmiotu Zastawu, o której mowa w punkcie (a), wartość Przedmiotu Zastawu na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosiła nie mniej niż 45.498 tys. złotych.
- 4.2.6. Administrator Zastawu
  - (a) Na podstawie Umowy Administratora obowiązki Administratora Zastawu zostały powierzone adw. Kamilowi Cholewińskiemu prowadzącemu działalność gospodarczą pod nazwą Adwokat Kamil Cholewiński Kancelaria Adwokacka, z siedzibą przy ul. Grójeckiej 43/1a, 02-031 Warszawa, NIP: 5242486546, REGON: 382657089.

(b) Administrator Zastawu nie może zostać zmieniony lub odwołany z powierzonej mu funkcji bez zgody wszystkich Obligatariuszy, wyrażonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

#### 4.2.7. Administrator Zabezpieczeń

(a) Na podstawie Umowy Administratora obowiązki Administratora Zabezpieczeń zostały powierzone adw. Kamilowi Cholewińskiemu prowadzącemu działalność gospodarczą pod nazwą Adwokat Kamil Cholewiński Kancelaria Adwokacka, z siedzibą przy ul. Grójeckiej 43/1a, 02-031 Warszawa, NIP: 5242486546, REGON: 382657089.

(b) Administrator Zabezpieczeń nie może zostać zmieniony lub odwołany z powierzonej mu funkcji bez zgody wszystkich Obligatariuszy, wyrażonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

#### 4.3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji

**Emitent** złoży w terminie 14 Dni Roboczych od Dnia Przydziału na rzecz Administratora Zabezpieczeń działającego w imieniu własnym lecz na rachunek Obligatariuszy, oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązań pieniężnych Emitenta, które będą wynikać z Obligacji, w szczególności należności z tytułu wykupu Obligacji, zapłaty Odsetek od Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji, o treści zaakceptowanej przez Administratora Zabezpieczeń, do kwoty stanowiącej 150% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, a Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do złożenia wniosku o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi w terminie do dnia 31 grudnia 2027r.

**MFG** złoży w terminie 14 Dni Roboczych od Dnia Przydziału na rzecz Administratora Zabezpieczeń działającego w imieniu własnym lecz na rachunek Obligatariuszy, oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązań pieniężnych Emitenta, które będą wynikać z Obligacji, w szczególności należności z tytułu wykupu Obligacji, zapłaty Odsetek od Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji, o treści zaakceptowanej przez Administratora Zabezpieczeń, do kwoty stanowiącej 150% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, a Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do złożenia wniosku o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi w terminie do dnia 31 grudnia 2027 r.

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

#### 4A. INFORMACJE O PODMIOTACH UDZIELAJĄCYCH ZABEZPIECZENIA

W ramach Oferty Obligacji, Emitent będzie podmiotem udzielającym zabezpieczeń w postaci Zastawu Rejestrowego oraz Oświadczenia Emitenta o poddaniu się egzekucji, o których mowa powyżej w punkcie 4 Rozdziału IV niniejszego Dokumentu.

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

W ramach emisji Obligacji podmiotem udzielającym zabezpieczenia w postaci poręczenia będzie także MFG („**Poręczyciel**”). MFG złoży również oświadczenie o poddaniu się egzekucji, o czym mowa w punkcie 4 Rozdziału IV niniejszego Dokumentu.

W związku z tym, informacje o Poręczycielu, jako podmiocie udzielającym zabezpieczenie w formie poręczenia, zostały zamieszczone poniżej, a także stanowią załączniki do Dokumentu.

Poręczyciel:	Medical Finance Group Spółka Akcyjna
Forma prawna:	spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba i adres:	ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa
PKD (przeważający rodzaj działalności gospodarczej)	Przeważającym przedmiotem działalności Spółki, są pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z).
Przedmiot działalności Poręczyciela	Przedmiotem działalności Poręczyciela zgodnie z §5 statutu jest: handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych; handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi; działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana; działalność usługowa w zakresie informacji; pozostałe pośrednictwo pieniężne; leasing finansowy; pozostałe formy udzielania kredytów; pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych; pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych; działalność agentów brokerów ubezpieczeniowych; pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne; kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania; reklama, badanie rynku i opinii publicznej; działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe; edukacja; działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna; sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach; sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach; działalność szpitali; praktyka lekarska ogólna; praktyka lekarska specjalistyczna; praktyka lekarska dentystyczna; pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej.
Data rozpoczęcia działalności gospodarczej Poręczyciela	Spółka została zarejestrowana w jej obecnej formie prawnej – spółki akcyjnej, przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 1 czerwca 2012 r.  Spółka została zarejestrowana, jako LLOYD NIERUCHOMOŚCI I FINANSE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000357968), przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 czerwca 2010 r. W dniu 18 kwietnia 2011 r. wpisana została do rejestru zmiana firmy spółki z LLOYD NIERUCHOMOŚCI I FINANSE sp. z o.o. na Ratalnie.com sp. z o.o.

	Natomiast w dniu 23 października 2014 r. nastąpiła zmiana firmy spółki na Medical Finance Group S.A.
REGON:	142446622
NIP:	5242711463
KRS:	0000422868
Strona internetowa:	<a href="http://mfgsa.pl">http:// mfgsa.pl</a> ; <a href="http:// mediraty.pl">http:// mediraty.pl</a>
E-mail:	<a href="mailto:biuro@mfgsa.pl">biuro@mfgsa.pl</a> ; <a href="mailto:pok@mediraty.pl">pok@mediraty.pl</a>
Numer telefonu / faxu:	+48 22 266 83 70 / +48 22 266 83 71
Wskazanie czasu trwania Poręczyciela	Zgodnie z §4 statutu, czas trwania Poręczyciela jest nieograniczony. Aktualny tekst statutu Poręczyciela stanowią Załącznik 2.2. do Dokumentu.
Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Poręczyciel	Poręczyciel został utworzony i działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i innych przepisów prawa powszechnie obowiązującego, jak również statutu oraz innych regulacji wewnętrznych.
Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.  Odpis z właściwego dla Poręczyciela rejestru stanowi Załącznik 1.2. do Dokumentu.  Działalność prowadzona przez Poręczyciela nie wymaga uzyskania jakichkolwiek licencji, koncesji, czy zezwoleń.
Krótki opis historii Poręczyciela	Poręczyciel został zarejestrowany w obecnej formie prawnej – spółki akcyjnej, przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu 1 czerwca 2012 r., pod numerem KRS: 0000422868. Dnia 1 czerwca 2012 r. nastąpił wpis do rejestru przekształcenia spółki Ratalnie.com spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (KRS: 0000357968) (poprzednik prawny – spółka przekształcana) w spółkę akcyjną. Założycielami Poręczyciela byli wspólnicy spółki Ratalnie.com spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisani do księgi udziałów w dniu podjęcia uchwały o przekształceniu w spółkę akcyjną. Przekształcenie dokonane zostało na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Ratalnie.com spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 8 maja 2012 r. (repertorium A nr 8162/2012).  Poręczyciel został zarejestrowany, jako LLOYD NIERUCHOMOŚCI I FINANSE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000357968), przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 14 czerwca 2010 r. W dniu 18 kwietnia 2011 r. wpisana została do rejestru zmiana firmy spółki z LLOYD NIERUCHOMOŚCI I FINANSE sp. z o.o. na Ratalnie.com sp. z o.o.



	<p>Natomiast w dniu 23 października 2014 r. nastąpiła zmiana firmy spółki na Medical Finance Group S.A.</p> <p>W 2019 roku MFG dokonała przebudowy biznesu. W lipcu 2019 roku zaprzestała udzielania pożyczek z linii MediRaty i działalność związaną z tym produktem została przeniesiona do spółki córki, Mediraty sp. z o.o. Ograniczono udzielanie pożyczek w zakresie produktu MediLine. Od tamtego momentu MFG stała się spółką holdingową, sprawującą funkcję zarządczą w grupie kapitałowej.</p>																					
Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Poręczyciela	1) Na dzień 31-12-2020, kapitał własny wynosi <b>43.586.289,34</b> PLN, na dzień 30-06-2021, kapitał własny wynosi <b>36.936.676,95</b> PLN, na wysokość kapitału własnego składają się następujące pozycje:																					
	<table><tr><th>Rodzaj kapitału</th><th>Stan na dzień 31.12.2020 [PLN]</th><th>Stan na dzień 30.06.2021 [PLN]</th></tr><tr><td>Kapitał własny, w tym:</td><td>43 586 289,34</td><td>36 936 676,95</td></tr><tr><td>Kapitał podstawowy</td><td>689 389,00</td><td>689 389,00</td></tr><tr><td>Kapitał zapasowy</td><td>19 494 416,30</td><td>19 494 416,30</td></tr><tr><td>Kapitał z aktualizacji wyceny</td><td>40 184 500,29</td><td>40 184 500,29</td></tr><tr><td>Zysk (strata) z lat ubiegłych</td><td>-10 182 194,68</td><td>-18 032 763,57</td></tr><tr><td>Zysk (strata) netto</td><td>-6 599 821,57</td><td>-5 398 865,07</td></tr></table>	Rodzaj kapitału	Stan na dzień 31.12.2020 [PLN]	Stan na dzień 30.06.2021 [PLN]	Kapitał własny, w tym:	43 586 289,34	36 936 676,95	Kapitał podstawowy	689 389,00	689 389,00	Kapitał zapasowy	19 494 416,30	19 494 416,30	Kapitał z aktualizacji wyceny	40 184 500,29	40 184 500,29	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 182 194,68	-18 032 763,57	Zysk (strata) netto	-6 599 821,57	-5 398 865,07
	Rodzaj kapitału	Stan na dzień 31.12.2020 [PLN]	Stan na dzień 30.06.2021 [PLN]																			
	Kapitał własny, w tym:	43 586 289,34	36 936 676,95																			
	Kapitał podstawowy	689 389,00	689 389,00																			
	Kapitał zapasowy	19 494 416,30	19 494 416,30																			
	Kapitał z aktualizacji wyceny	40 184 500,29	40 184 500,29																			
	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-10 182 194,68	-18 032 763,57																			
	Zysk (strata) netto	-6 599 821,57	-5 398 865,07																			
	2) Na dzień 31-12-2020, skonsolidowane kapitały własne Poręczyciela wyniosły <b>48.616.188,40</b> PLN, natomiast na dzień 30-06-2021, skonsolidowane kapitały własne wyniosły <b>43.897.473,49</b> PLN, na wysokość kapitału własnego składają się następujące pozycje:																					
<table><tr><th>Rodzaj kapitału</th><th>Stan na dzień 31.12.2020 [PLN]</th><th>Stan na dzień 30.06.2021 [PLN]</th></tr><tr><td>Kapitał własny, w tym:</td><td>48 616 188,40</td><td>43 897 473,49</td></tr><tr><td>Kapitał podstawowy</td><td>689 389,00</td><td>689 389,00</td></tr><tr><td>Kapitał zapasowy</td><td>19 494 416,30</td><td>21 706 430,18</td></tr><tr><td>Kapitał z aktualizacji wyceny</td><td>40 184 500,29</td><td>40 184 500,29</td></tr><tr><td>Zysk (strata) z lat ubiegłych</td><td>-7 758 125,03</td><td>-15 315 268,40</td></tr><tr><td>Zysk (strata) netto</td><td>-3 993 992,16</td><td>-3 367 577,58</td></tr></table>	Rodzaj kapitału	Stan na dzień 31.12.2020 [PLN]	Stan na dzień 30.06.2021 [PLN]	Kapitał własny, w tym:	48 616 188,40	43 897 473,49	Kapitał podstawowy	689 389,00	689 389,00	Kapitał zapasowy	19 494 416,30	21 706 430,18	Kapitał z aktualizacji wyceny	40 184 500,29	40 184 500,29	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 758 125,03	-15 315 268,40	Zysk (strata) netto	-3 993 992,16	-3 367 577,58	
Rodzaj kapitału	Stan na dzień 31.12.2020 [PLN]	Stan na dzień 30.06.2021 [PLN]																				
Kapitał własny, w tym:	48 616 188,40	43 897 473,49																				
Kapitał podstawowy	689 389,00	689 389,00																				
Kapitał zapasowy	19 494 416,30	21 706 430,18																				
Kapitał z aktualizacji wyceny	40 184 500,29	40 184 500,29																				
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 758 125,03	-15 315 268,40																				
Zysk (strata) netto	-3 993 992,16	-3 367 577,58																				

	Dane finansowe, w tym kapitały własne na dzień 31.12.2020 roku oraz na dzień 30.06.2021 roku nie były badane ani weryfikowane przez biegłego rewidenta.																		
Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	Kapitał zakładowy został opłacony w całości.																		
Zobowiązania Poręczyciela	1) Na dzień 31-12-2020, zobowiązania wynosiły <b>61.672.552,35</b> PLN, na dzień 30-06-2021, zobowiązania wynosiły <b>63.359.407,87</b> PLN, na wysokość kapitału własnego składają się następujące pozycje:																		
	<table><tr><th>Rodzaj zobowiązań</th><th>Stan na dzień 31.12.2020 [PLN]</th><th>Stan na dzień 30.06.2021 [PLN]</th></tr><tr><td>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</td><td>61 672 552,35</td><td>63 359 407,87</td></tr><tr><td>I. Rezerwy na zobowiązania</td><td>10 017 315,85</td><td>10 017 315,85</td></tr><tr><td>II. Zobowiązania długoterminowe</td><td>17 781 789,41</td><td>45 508 434,55</td></tr><tr><td>III. Zobowiązania krótkoterminowe</td><td>33 663 447,09</td><td>7 623 657,47</td></tr><tr><td>IV. Rozliczenia międzyokresowe</td><td>210 000,00</td><td>210 000,00</td></tr></table>	Rodzaj zobowiązań	Stan na dzień 31.12.2020 [PLN]	Stan na dzień 30.06.2021 [PLN]	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	61 672 552,35	63 359 407,87	I. Rezerwy na zobowiązania	10 017 315,85	10 017 315,85	II. Zobowiązania długoterminowe	17 781 789,41	45 508 434,55	III. Zobowiązania krótkoterminowe	33 663 447,09	7 623 657,47	IV. Rozliczenia międzyokresowe	210 000,00	210 000,00
	Rodzaj zobowiązań	Stan na dzień 31.12.2020 [PLN]	Stan na dzień 30.06.2021 [PLN]																
	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	61 672 552,35	63 359 407,87																
	I. Rezerwy na zobowiązania	10 017 315,85	10 017 315,85																
	II. Zobowiązania długoterminowe	17 781 789,41	45 508 434,55																
	III. Zobowiązania krótkoterminowe	33 663 447,09	7 623 657,47																
	IV. Rozliczenia międzyokresowe	210 000,00	210 000,00																
	2) Na dzień 31-12-2020, skonsolidowane zobowiązania Poręczyciela wynosi <b>79.502.350,60</b> PLN, natomiast na dzień 30-06-2021, skonsolidowany kapitał własny wynosi <b>43.897.473,49</b> PLN, na wysokość kapitału własnego składają się następujące pozycje:																		
	<table><tr><th>Rodzaj zobowiązań</th><th>Stan na dzień 31.12.2020 [PLN]</th><th>Stan na dzień 30.06.2021 [PLN]</th></tr><tr><td>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</td><td>79 502 350,60</td><td>90 323 043,51</td></tr><tr><td>I. Rezerwy na zobowiązania</td><td>591 321,85</td><td>1 080 544,85</td></tr><tr><td>II. Zobowiązania długoterminowe</td><td>58 679 850,78</td><td>70 846 115,00</td></tr><tr><td>III. Zobowiązania krótkoterminowe</td><td>20 021 177,97</td><td>18 186 383,66</td></tr><tr><td>IV. Rozliczenia międzyokresowe</td><td>210 000,00</td><td>210 000,00</td></tr></table>	Rodzaj zobowiązań	Stan na dzień 31.12.2020 [PLN]	Stan na dzień 30.06.2021 [PLN]	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 502 350,60	90 323 043,51	I. Rezerwy na zobowiązania	591 321,85	1 080 544,85	II. Zobowiązania długoterminowe	58 679 850,78	70 846 115,00	III. Zobowiązania krótkoterminowe	20 021 177,97	18 186 383,66	IV. Rozliczenia międzyokresowe	210 000,00	210 000,00
Rodzaj zobowiązań	Stan na dzień 31.12.2020 [PLN]	Stan na dzień 30.06.2021 [PLN]																	
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 502 350,60	90 323 043,51																	
I. Rezerwy na zobowiązania	591 321,85	1 080 544,85																	
II. Zobowiązania długoterminowe	58 679 850,78	70 846 115,00																	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	20 021 177,97	18 186 383,66																	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	210 000,00	210 000,00																	
Dane finansowe, w tym zobowiązania na dzień 31.12.2020 roku oraz na dzień 30.06.2021 roku nie były badane ani weryfikowane przez biegłego rewidenta.																			

Informacje o wszczętych wobec Poręczyciela postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym	Wobec Poręczyciela nie toczy się postępowanie upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe, egzekucyjne ani likwidacyjne, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Poręczyciela.
Informację 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 takich, które mogą wystąpić według wiedzy Poręczyciela	<p>Wobec Poręczyciela:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• nie toczą się, ani nie toczyły się w okresie ostatnich 12 miesięcy, żadne postępowania sądowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo też mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Poręczyciela.</li> <li>• nie toczą się, ani nie toczyły się w okresie ostatnich 12 miesięcy, żadne postępowania arbitrażowe, które mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo też mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Poręczyciela.</li> </ul> <p>W opinii Poręczyciela nie powinny wystąpić żadne tego typu postępowania, które to postępowania mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Poręczyciela.</p>
Informacje w przypadku sporządzenia prognozy wyników finansowych Poręczyciela	Poręczyciel nie sporządza prognozy wyników finansowych.

Struktura akcjonariatu Poręczyciela	Akcjonariusze posiadający więcej niż 10% akcji Poręczyciela:															
	Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Wartość nominalna posiadanych akcji	Udział procentowy akcji w kapitale zakładowym												
	MFG CEE	1 339 895	267 979	44,65%												
	Gustford Holdings Limited	367 105	73 421	12,23%												
	Pozostali	1 293 950	258 790	43,12%												
	Suma	3 000 950	600 190	100%												
Podstawowe informacje o działalności gospodarczej Poręczyciela	<p>W 2019 roku MFG dokonała przebudowy biznesu. W lipcu 2019 roku zaprzestała udzielania pożyczek z linii MediRaty i działalność związaną z tym produktem została przeniesiona do spółki córki - Mediraty sp. z o.o. Ograniczono udzielanie pożyczek w zakresie produktu MediLine. Od tamtego momentu MFG stała się spółką holdingową, sprawującą funkcję zarządczą w grupie kapitałowej. Spółka nadal posiada portfele pożyczek z linii MediLine i MediRaty, które do lipca 2019 roku zostały udzielone i pożyczki te stanowią główne źródło przepływów generowanych przez spółkę. Jako grupa kapitałowa MFG umocniła pozycję na rynku medical consumer finance i widzi dalsze możliwości rozwoju w tym zakresie poprzez działalność prowadzoną przez spółkę zależną.</p> <p>W związku z powyższym działalność MFG należy rozpatrywać poprzez realizację działalności prowadzonej przez spółkę zależną – Mediraty sp. z o.o.</p>															
	<table><tr><th colspan="4">WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE LUB 20% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PORĘCZYCIELA</th></tr><tr><th>Nazwa</th><th>Procent posiadanych udziałów</th><th>Stopień udziału w zarządzaniu</th><th></th></tr><tr><td>Mediraty Sp. z o.o. ul. Lechicka 23a, 02-156 Warszawa</td><td>100%</td><td>100%</td><td></td></tr></table>				WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE LUB 20% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PORĘCZYCIELA				Nazwa	Procent posiadanych udziałów	Stopień udziału w zarządzaniu		Mediraty Sp. z o.o. ul. Lechicka 23a, 02-156 Warszawa	100%	100%	
	WYKAZ PODMIOTÓW, W KTÓRYCH SPÓŁKA POSIADA ZAANGAŻOWANIE W KAPITALE LUB 20% W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W ORGANIE STANOWIĄCYM PORĘCZYCIELA															
Nazwa	Procent posiadanych udziałów	Stopień udziału w zarządzaniu														
Mediraty Sp. z o.o. ul. Lechicka 23a, 02-156 Warszawa	100%	100%														
<p>Spółka nie prowadzi działalności regulowanej. Zgodnie jednak z przepisami Ustawy o Kredycie Konsumenckim, Poręczyciel wpisany jest do Rejestru Instytucji Pożyczkowych prowadzonego przez KNF (numer wpisu: RIP000035).</p>																

Dane finansowe Poręczyciela	Dane finansowe (bilans oraz rachunek i zysków i strat) Poręczyciela umieszczone zostały w punkcie 5 oraz 6 Rozdziału V niniejszego Dokumentu.
Wskazanie czynników ryzyka, które mogą mieć wpływ na zdolność Poręczyciela	<p><b>Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem</b></p> <p>Zarząd MFG ponosi odpowiedzialność za ustanowienie i nadzór nad zarządzaniem ryzykiem przez spółkę, w tym identyfikację i analizę ryzyk, na które spółka jest narażona, określenie odpowiednich ich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do limitów. Zasady i procedury zarządzania ryzykiem podlegają regularnym przeglądom w celu uwzględnienia zmiany warunków rynkowych i zmian w działalności spółki. Pomimo powyższego należy zauważyć, że działalność MFG narażona jest na następujące rodzaje ryzyka:</p> <p><b>Ryzyko kredytowe</b></p> <p>Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia przez spółkę straty finansowej w sytuacji, kiedy strona instrumentu finansowego nie spełnia obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z dłużnymi instrumentami finansowymi. Celem zarządzania ryzykiem jest utrzymywanie stabilnego i zrównoważonego pod względem jakości i wartości portfela wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek oraz innych inwestycji w dłużne instrumenty finansowe, dzięki polityce ustalania limitów kredytowych dla stron umowy.</p> <p><b>Ryzyko płynności</b></p> <p>Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi.</p> <p><b>Ryzyko rynkowe</b></p> <p>Ryzyko rynkowe polega na tym, że zmiany cen rynkowych, takich jak kursy walutowe, stopy procentowe, ceny instrumentów kapitałowych będą wpływać na wyniki spółki lub na wartość posiadanych instrumentów finansowych. Celem zarządzania ryzykiem rynkowym jest utrzymanie i kontrolowanie stopnia narażenia spółki na ryzyko rynkowe w granicach przyjętych parametrów, przy jednoczesnym dążeniu do optymalizacji stopu zwrotu z inwestycji.</p> <p><b>Ryzyko związane z działalnością spółki zależnej</b></p> <p>MFG jest 100% udziałowcem w Emitencie, samo MFG nie prowadzi działalności w postaci udzielania pożyczek, a jedynie zarządza spółką zależną, dlatego ewentualne czynniki ryzyka działalności MFG należy rozpatrywać pod</p>



	kontem ryzyk działalności Emitenta. Czynniki ryzyka dotyczące działalności Emitenta zostały szeroko opisane w Rozdziale II Dokumentu.
Wskazanie osób odpowiedzialnych za informacje o Poręczycielu	Jakub Czarzasty - Prezes Zarządu MFG  Sławomir Bielec – Członek Zarządu MFG
Wskazanie miejsca udostępnienia umowy Emitenta z podmiotem udzielającym zabezpieczenia	Umowy dotyczące udzielonych przez Poręczyciela zabezpieczeń, będą udostępniane do wglądu w ciągu 3 (trzech) Dni Roboczych od dnia ich podpisania w siedzibie Administratora Zabezpieczeń, pod adresem: ul. Grójeckiej 43/1a, 02-031 Warszawa, w godz. 9-17.
<p>Oświadczenie osób odpowiedzialnych za informacje o Poręczycielu</p> <p>Zgodnie z naszą najlepszą wiedzą informacje zawarte w częściach Dokumentu, za które jesteśmy odpowiedzialni, są zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie, w szczególności są prawdziwe, rzetelne i kompletne.</p> <p><b>Jakub Czarzasty</b> - Prezes Zarządu MFG                      <b>Sławomir Bielec</b> – Członek Zarządu MFG</p>	

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

Z Obligacji nie wynikają inne prawa poza wskazanymi w pkt 3 i 8 w Rozdziale IV niniejszego Dokumentu.

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

Umowa Emitenta z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zabezpieczeń została zawarta przed rozpoczęciem Oferty, stanowi Załącznik 6 do niniejszego Dokumentu.

Funkcję Administratora Zabezpieczeń pełni adw. Kamil Cholewiński prowadzący działalność gospodarczą pod nazwą Adwokat Kamil Cholewiński Kancelaria Adwokacka, z siedzibą przy ul. Grójeckiej 43/1a, 02-031 Warszawa, NIP: 5242486546, REGON: 382657089, działający jako administrator zabezpieczeń w rozumieniu Ustawy o obligacjach, który będzie działał w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy Serii AH.

Emitent nie może dokonać zmiany podmiotu pełniącego funkcję Administratora Zabezpieczeń bez uzyskiwania zgody Zgromadzenia Obligatariuszy.

## **7. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE O PIERWSZEŃSTWIE W SPŁACIE ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH PRZED INNYMI ZOBOWIĄZANIAM EMITENTA**

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

## **8. 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 PRZESZ EMITENTA**

Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu Obligacji w terminach określonych w pkt 8.3. 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 8.1. poniżej. (ii) żądania wcześniejszego wykupu złożonego przez Obligatariusza, w sytuacjach oraz na warunkach określonych w pkt 8.2. poniżej.

### **8.1 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.

### **8.2 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 Dokumentu i stanowią Załącznik 3.

### **8.3 Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta**

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji Serii AH na żądanie własne polegające na wykupie Obligacji Serii AH 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 AH, Obligatariuszom zostaną wypłacone odsetki do Dnia Wcześniejszego Wykupu Obligacji (łącznie).

Powyższa procedura podlegać będzie obowiązującym przepisom podatkowym.

## **9. 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.

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

Emitent nie określił minimalnej liczby Obligacji, które powinna być subskrybowana, aby Oferta doszła do skutku, w związku z czym próg dojścia Oferty w rozumieniu art. 45 ust. 1 Ustawy o obligacjach nie został określony.

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

Nie dotyczy. Obligacje nie są obligacjami przychodowymi.

**12. 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.

**13. INFORMACJE O KOSZTACH EMISJI I PRZEPROWADZENIA PUBLICZNEJ OFERTY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

Zarząd Emitenta szacuje koszt przygotowania i przeprowadzenia Publicznej Oferty, w tym koszty sporządzenia Dokumentu Ofertowego z uwzględnieniem kosztów doradztwa i oferowania, na nie więcej niż 401.000,00 zł przy założeniu, że zostaną objęte wszystkie oferowane Obligacje.

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

Emitent nie przewiduje podpisania umów o gwarancję emisji.

**15. OKREŚLENIE ZASAD DYSTRYBUCJI OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**

***15.1. 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 ograniczeniom 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 niniejszy Dokument Ofertowy 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.

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

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

<b>CZYNNOŚĆ</b>	<b>TERMIN</b>
Publikacja Dokumentu Ofertowego	21 września 2021 r.
Przyjmowanie Zapisów na Obligacje	21 września – 29 września 2021 r.
Przydział Obligacji	30 września 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 Dokumentu Ofertowego 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 Dokumentu Ofertowego podanego do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony niniejszy Dokument Ofertowy, czyli na stronie internetowej Spółki: [www.mediraty.pl](http://www.mediraty.pl) oraz na stronie internetowej PCDM: [www.pcdm.pl](http://www.pcdm.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.

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

Na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego oferuje się do 4.200 (słownie: cztery tysiące dwieście) Obligacji na okaziciela Serii AH 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.

Oferowanie odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Dokumencie Ofertowym, 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 niniejszy Dokument Ofertowy nie może być traktowany jako rekomendacja, propozycja lub oferta nabycia Obligacji. Ani niniejszy Dokument Ofertowy, ani papiery wartościowe nim objęte nie były przedmiotem zatwierdzenia, rejestracji lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczpospolitą Polską. Papiery wartościowe objęte niniejszym Dokumentem Ofertowym 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

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.

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

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

Zapis na Obligacje może zostać złożony:

- elektronicznie poprzez wypełnienie Formularza Zapisu dostępnego w systemie PCDM na stronie: <https://portal.pcdm.pl/creator> ;
- elektronicznie poprzez przesłanie skanu Formularza Zapisu na adres e-mail: [obligacje@pcdm.pl](mailto:obligacje@pcdm.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 4 Dokumentu Ofertowego, lub w innym miejscu uzgodnionym z PCDM;
- 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.

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.

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.

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 Dokumentu Ofertowego 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 Zapisu jest nieważny. Dodatkowe postanowienia nieprzewidziane w Formularzu Zapisu 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. 15.5 Rozdziału IV Dokumentu.

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 lub 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.

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 niedościegnięciu oferty publicznej Obligacji do skutku.

#### ***15.4. 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 Domu Maklerskiego o numerze:

**20 1020 1026 0000 1002 0197 1514**

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

Tytuł wpłaty powinien zawierać:

1. numer PESEL (REGON lub inny numer identyfikacyjny),
2. imię i nazwisko (nazwę firmy osoby prawnej) Inwestora,
3. adnotację „Zapis na obligacje Serii AH Mediraty sp. z o.o.”

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

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

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.

Wpłaty na Obligacje nie podlegają oprocentowaniu.

#### ***15.5. Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do wycofania zgody na nabycie Obligacji, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie wycofanie było skuteczne***

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

W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Obligacji udostępniony zostanie Suplement do Dokumentu Ofertowego zawierający informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Obligacji, zaistniałych w okresie od udostępnienia Dokumentu Ofertowego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po udostępnieniu Dokumentu Ofertowego, 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, 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 informacje 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 Dokumentu Ofertowego, związane są złożonym zapisem na Obligacje zgodnie z warunkami zawartymi w zmienionym Suplemencie Dokumentu.

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

#### ***15.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych***

Przydział Obligacji zostanie dokonany w Dniu Przydziału, określonym w pkt 15.2. powyżej.

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

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 wówczas Emitent dokona 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 został opublikowany niniejszy Dokument Ofertowy.

#### ***15.7. 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 Dokumentu Ofertowego, dokonane wpłaty zostaną zwrócone takiemu Inwestorowi w terminie 7 (siedmiu) Dni Roboczych od daty złożenia PCDM u 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.

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

#### **Niedojście Oferty do skutku**

Oferta nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy nie zostanie złożony ani jeden poprawny i opłacony zapis.

#### **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 został udostępniony Dokument Ofertowy.

### ***15.9. 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***

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 został udostępniony Dokument Ofertowy, tj. na stronie internetowej Spółki: [www.mediraty.pl](http://www.mediraty.pl) oraz na stronie internetowej PCDM: [www.pcdm.pl](http://www.pcdm.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 został udostępniony Dokument Ofertowy, tj. na stronie internetowej Spółki: [www.mediraty.pl](http://www.mediraty.pl) oraz na stronie internetowej PCDM: [www.pcdm.pl](http://www.pcdm.pl).

Informację o zawieszeniu Oferty Emitent poda do publicznej wiadomości w formie Suplementu do Dokumentu Ofertowego w sposób w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, tj. na stronie internetowej Spółki: [www.mediraty.pl](http://www.mediraty.pl) oraz na stronie internetowej PCDM: [www.pcdm.pl](http://www.pcdm.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 Obligacji mają natomiast prawo do wycofania zgody w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od dnia udostępnienia Suplementu do Dokumentu Ofertowego, na podstawie którego oferta jest zawieszana. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone PCDM.

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 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.

#### **16. WSKAZANIE CELÓW EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ REALIZOWANE Z UZYSKANYCH WPŁYWÓW Z EMISJI**

Celem emisji Obligacji Serii AH jest pozyskanie środków pieniężnych, które zostaną przeznaczone na bieżącą działalność Emitenta oraz pokrycie kosztów związanych z emisją Obligacji.

Część środków z emisji zostanie przeznaczona na wypłatę wynagrodzenia dla Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z tytułu oferowania Obligacji.



## 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:	Mediraty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Firma skrócona:	Mediraty sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa
Telefon:	+48 22 266 83 70
Poczta elektroniczna:	<a href="mailto:biuro@mediraty.pl">biuro@mediraty.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.mediraty.pl">www.mediraty.pl</a>
Numer KRS:	0000516085
REGON:	147327804
NIP:	522-301-77-73
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV 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 10 lipca 2014 roku w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000516085.

Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania zezwolenia jakiegokolwiek organu.

### 5. OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA

Na dzień udostępnienia Dokumentu Ofertowego kapitał podstawowy Emitenta wynosi 2.220.000,00 zł i został pokryty. Kapitał zakładowy jest podzielony na 44.400 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy.

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 czerwca 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	30.06.2021
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>2.412,0</b>	<b>13.626,4</b>	<b>15.657,7</b>
Kapitał zakładowy	200,0	2.222,0	2.222,0
Kapitał zapasowy	0,0	8.688,9	8.688,9
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0
Zysk (strata) netto z lat ubiegłych	-57,1	0,0	2.717,5
Zysk (strata) netto	2.269,1	2.717,5	2.031,3

Źródło: Emitent

W sierpniu oraz we wrześniu 2021 roku Emitent zaciągnął zobowiązanie na ponad 5 mln złotych, które docelowo zgodnie z zawartymi porozumieniami zostaną zamienione na kapitał zakładowy. Do dnia 31.12.2021 roku, nastąpi przekształcenie Emitenta w spółkę akcyjną. Następnie zobowiązanie wobec inwestorów zostanie przekonwertowane na akcje Emitenta, wpływając pozytywnie na fundusze własne Emitenta. Do końca 2021 roku Emitent planuje pozyskać w ten sposób do 20 mln złotych kapitałów własnych.

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

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

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

Nie dotyczy. Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego żadne papiery wartościowe Emitenta, nie były przedmiotem notowań na żadnym rynku zorganizowanym.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego, Emitent nie wystawiał żadnych kwitów depozytowych.

#### 8. INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEC NIEGO PAPIEROM WARTOŚCIOWYM

Emitent nie zlecał wykonania oceny ratingowej dla siebie ani wyemitowanych przez siebie papierów wartościowych. Według wiedzy posiadanej przez Emitenta, Spółka lub wyemitowane przez Spółkę papiery wartościowe nie były objęte oceną ratingową.

#### 9. 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.

**10. 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**

Według wiedzy Zarządu Emitenta, w ciągu ostatnich 12 miesięcy Spółka nie była stroną żadnych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych.

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

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 czerwca 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	30.06.2021
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>25.397,3</b>	<b>69.038,5</b>	<b>79.464,3</b>
Rezerwy na zobowiązania	91,4	939,2	489,2
Zobowiązania długoterminowe	14.610,0	56.981,0	64.329,7
Zobowiązania krótkoterminowe	10.628,2	11.118,3	14.645,3
Rozliczenia międzyokresowe	67,7	0,00	0,00

Źródło: Emitent

**11.1. Wartość zaciągniętych zobowiązań Emitenta, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustalona na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia.**

[ zł.]	30.06.2021 r.
<b>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</b>	<b>79.464.321,41</b>
Rezerwy na zobowiązania	489.223,00
Zobowiązania długoterminowe	64.329.749,20
Zobowiązania krótkoterminowe	14.645.349,21
Rozliczenia międzyokresowe	0,00
<b>Zobowiązania przeterminowane</b>	<b>brak</b>

Źródło: Emitent

Emitent w dniu 31 sierpnia 2021 roku dokonał wykupu obligacji o wartości 4.000.000,00 zł

Natomiast w okresie od 01 lipca 2021 roku do dnia publikacji niniejszego Dokumentu Emitent przeprowadził 4 (cztery) emisje obligacji o łącznej wartości nominalnej 4.865.000,00 zł.

Ponadto w sierpniu Emitent pozyskał ponad 5 mln zł w ramach zaciągniętych pożyczek od inwestorów, które docelowo zgodnie z zawartym porozumieniem zostaną zamienione na kapitał zakładowy.

Seria Obligacji	Wartość [zł]	Data zapadalności
Seria AD	150 000,00	01.07.2023
Seria AE	1 690 000,00	15.07.2022
Seria AF	720 000,00	30.07.2023
Seria AG	2 305 000,00	30.08.2022

Źródło: Emitent

Emitent będzie dokładał należytych starań aby utrzymać zobowiązania na poziomie adekwatnym do rozmiaru prowadzonej działalności operacyjnej i nie zagrażającym terminowemu wywiązywaniu się z nich.

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.

### **11.2. Perspektywy kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji**

Perspektywa kształtowania się zobowiązań ogółem Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji Serii AH jest następująca: (łącznie z zobowiązaniami z Obligacji):

[ tys. ]	31.12.2021	31.12.2022	29.09.2023
Zobowiązania wraz z rezerwami	85.000	103.000	115.000

## **12. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA**

Emitent nie opublikował prognoz wyników finansowych.

## **13. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA**

### **13.1. Zarząd**

Zgodnie z § 20 Umowy Spółki, Zarząd składa się z jednego albo większej liczby członków. Członkowie Zarządu są powoływani na czas nieoznaczony.

Siedziba Emitenta mieści się przy ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa

Na dzień publikacji Dokumentu Ofertowego, Zarząd Emitenta jest dwuosobowy:

Pan Jakub Czarzasty – Prezes Zarządu

Pan Sławomir Bielec – Członek Zarządu

**13.1.1. Pan Jakub Czarzasty – Prezes Zarządu**

Imię i nazwisko: Jakub Czarzasty  
Zajmowane stanowisko: Prezes Zarządu  
Termin upływu kadencji: powołany na czas nieoznaczony

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

Jakub Czarzasty jest absolwentem prawa na Europejskiej Wyższej Szkole Prawa i Administracji w Warszawie, którą ukończył w 2008 r. uzyskując tytuł magistra. Jakub Czarzasty jest ponadto absolwentem studiów managerskich MBA Executive w Instytucie Nauk Ekonomicznych PAN oraz Vienna Institute for International Economic.

Jakub Czarzasty jest prezesem zarządu i akcjonariuszem Medical Finance Group (CEE) AS z siedzibą w Rydze, Republika Łotewska, prezesem zarządu i współnikiem Moros sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, prezesem zarządu JJCC sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, prowadzi jednoosobową działalność gospodarczą, jest prezesem zarządu Mediraty sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, był prezesem zarządu Agent Transfer sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, był członkiem zarządu i współnikiem Lloyd Financial sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Warszawie.

**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:**

Jakub Czarzasty był członkiem zarządu (od 2007 r. do 2015 r.) i współnikiem (od 2007 r. do 2017 r.) spółki Lloyd Financial sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej z siedzibą w Warszawie. Pismem z dnia 27 stycznia 2015 r. przedmiotowa spółka wniosła o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację jej majątku. Postępowanie upadłościowe zostało zakończone w dniu 13 kwietnia 2017 r. Ponadto Jakub Czarzasty w latach 2014-2015 był prezesem zarządu spółki Agent Transfer sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W pierwszym kwartale 2015 roku przedmiotowa spółka wniosła o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację jej majątku. Postępowanie upadłościowe zostało zakończone w dniu 13 października 2017 r.

**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 Jakub Czarzasty 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 Jakub Czarzasty 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 Jakub Czarzasty 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 Jakuba Czarzastego 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 Jakuba Czarzastego nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

**13.1.2. Pan Sławomir Bielec – Członek Zarządu**

Imię i nazwisko: Sławomir Bielec  
Zajmowane stanowisko: Członek Zarządu  
Termin upływu kadencji: powołany na czas nieoznaczony

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

Sławomir Bielec jest absolwentem zarządzania na Akademii Ekonomicznej w Katowicach, którą ukończył w 2006 r. uzyskując tytuł magistra. Sławomir Bielec jest również absolwentem studiów podyplomowych na wydziale matematyki stosowanej Akademii Górniczo – Hutniczej w Krakowie które ukończył w 2009 roku.

Sławomir Bielec jest analitykiem finansowym z niemal 15 letnim doświadczeniem. Ekspert w zakresie finansów, zarządzania ryzykiem finansowym i inwestycyjnym, analizy finansowej, płynności finansowej, oceny efektywności inwestycji, rachunkowości zarządczej i finansowej oraz wycen przedsiębiorstw i wartości niematerialnych i prawnych. Doświadczenie zdobywał we współpracy z takimi podmiotami jak Copernicus Capital TFI S.A., BRE Bank S.A., Dom Maklerski IDM S.A. Doradca zarządów spółek w zakresie m.in. modelowania finansowego, kształtowania optymalnej struktury kapitałowej, wdrażania i realizacji procesów zarządzania poprzez wartość (VBM).



**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 Sławomir Bielec 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 Sławomir Bielec 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 Sławomir Bielec 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 Sławomir Bielec 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 Sławomira Bielca 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 Sławomira Bielca nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

### **13.2. Rada Nadzorcza**

Rada Nadzorcza nie dostała powołana.

#### 14. DANE O STRUKTURZE WSPÓLNIKÓW

Kapitał podstawowy wynosi 2.220.000 PLN i dzieli się na 44.400 udziałów o wartości nominalnej 50 PLN każdy.

Na dzień publikacji Dokumentu Ofertowego struktura udziałowców Emitenta jest następująca:

Wspólnik	Liczba udziałów	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nominalna w PLN
Medical Finance Group Spółka Akcyjna (KRS 0000422868)	44.400	100%	2.220.000,00
<b>Suma</b>	<b>44.400</b>	<b>100%</b>	<b>2.220.000,00</b>

Źródło: Emitent

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

Przedmiot działalności zgodnie z KRS (PKD)	
Przedmiot przeważającej działalności	pozostałe formy udzielania kredytów
Przedmiot pozostałej działalności	<ul style="list-style-type: none"> <li>• działalność holdingów finansowych,</li> <li>• leasing finansowy,</li> <li>• pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,</li> <li>• pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,</li> <li>• działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat,</li> <li>• działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych,</li> <li>• pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne.</li> </ul>

Emitent udziela pożyczek dla klientów indywidualnych (osób fizycznych) na finansowanie kosztów przeprowadzenia wszystkich dostępnych komercyjnych zabiegów stomatologicznych i medycznych (w tym w zakresie leczenia szpitalnego), z zakresu medycyny estetycznej, kosmetologii oraz weterynarii, jak również na pokrycie wydatków związanych z edukacją medyczną. W obszarze medycyny pożyczki są udzielane na przeprowadzenie zabiegów z takich

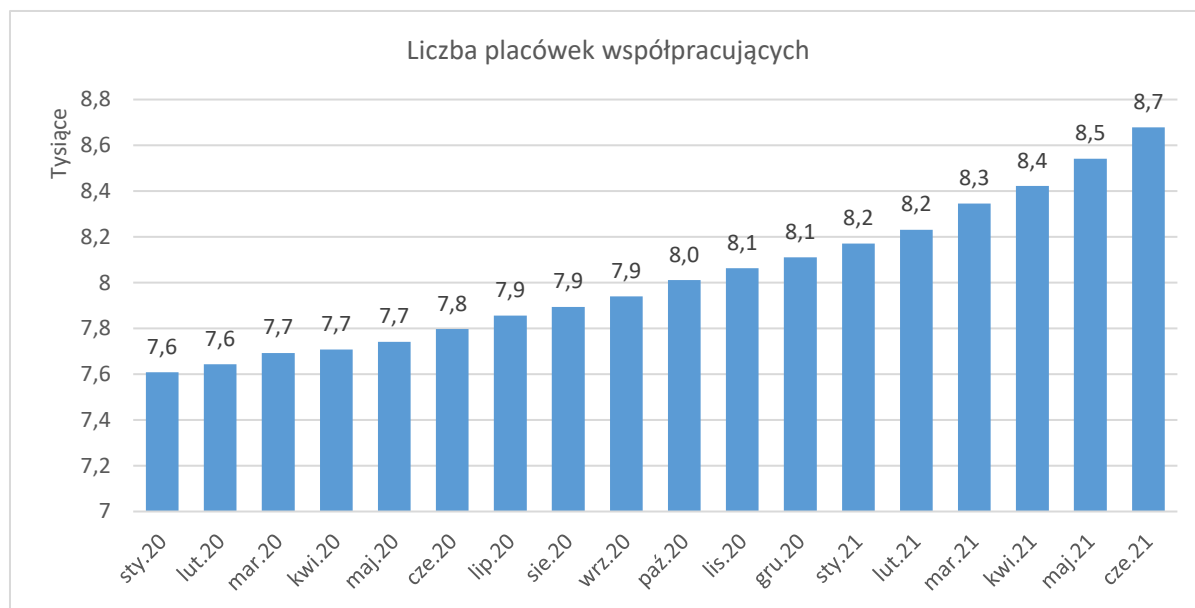
specjalizacji, jak np. ortopedia, rehabilitacja, okulistyka, laryngologia, bariatria, ginekologia, urologia, diagnostyka (w tym genetyka).

Emitent podstawową działalność prowadzi w obszarze *consumer medical finance* – udziela klientom indywidualnym pożyczek ratalnych na pokrycie kosztów usług:

- stomatologicznych,
- okulistycznych i optycznych,
- chirurgii plastycznej,
- medycyny estetycznej,
- ortopedycznych oraz wszelkich innych, także weterynaryjnych.

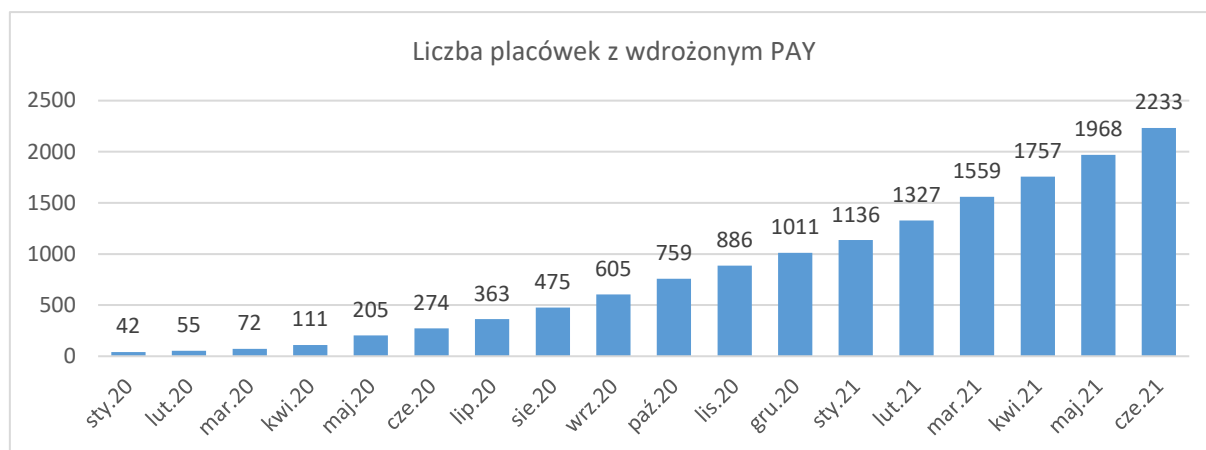
W 2019 roku pojawiły się submarki: PayDent, a następnie PayDerm i PayPlus - dla płatności odroczonych typu *buy now pay later* (*kupuj teraz, zapłać później*), oferowane w gabinecie po realizacji usługi, „przy okienku kasowym”. Usługa Pay - obejmuje także uproszczony wariant ratalny, dostępny po automatycznej weryfikacji wiarygodności kredytowej klienta.

Spółka współpracuje z ponad 8.700 jednostek: szpitalami, klinikami, przychodniami świadczącymi usługi komercyjne oraz gabinetami zlokalizowanymi na terenie całej Polski.



Źródło: Emitent

Spółka nie stosuje wyłączeń ani w zakresie jakichkolwiek kategorii usług, specjalizacji lub technik zabiegu, ani rodzaju placówki. Jedynym kryterium istotnym w ocenie placówki świadczącej finansowaną usługę jest profesjonalizm świadczenia tejże usługi. Podmiotem wykonującym finansowaną usługę może być szpital, centrum medyczne oraz gabinet działający jako działalność gospodarcza prowadzona przez osobę fizyczną. Podmiot ten może zarówno mieć umowę o współpracy ze Spółką, jak i podjąć współpracę jednorazowo, bez umowy.

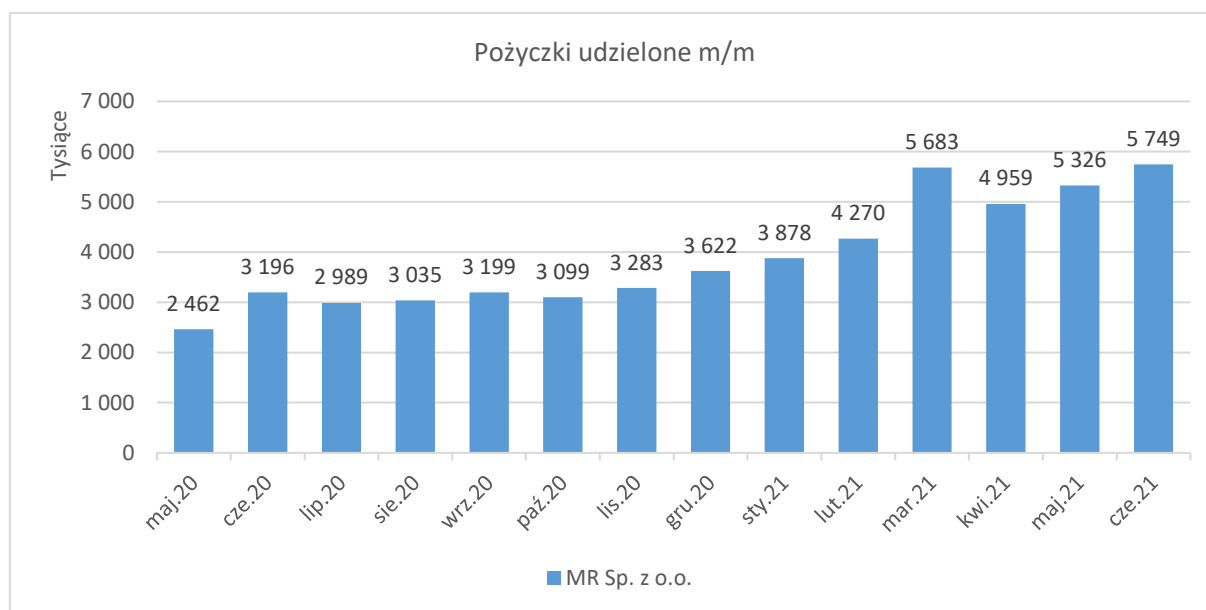


Źródło: Emitent

Działalność Mediraty sp. z o.o. jest finansowana z kapitału i pożyczek udziałowców, linii kredytowych oraz emisji obligacji.

Pożyczka MediRaty, jako produkt skierowany do konsumentów, jest udzielana w oparciu o wytyczne wynikające z Ustawy o Kredycie Konsumentckim, w szczególności w zakresie wymogów prawno-formalnych regulujących kwestie zawarcia umowy, odstąpienia od umowy, spłaty terminowej i przedterminowej, procedur reklamacyjnych, kosztów pożyczkowych itd. Pożyczka MediRaty jest oferowana w dwóch podstawowych wariantach:

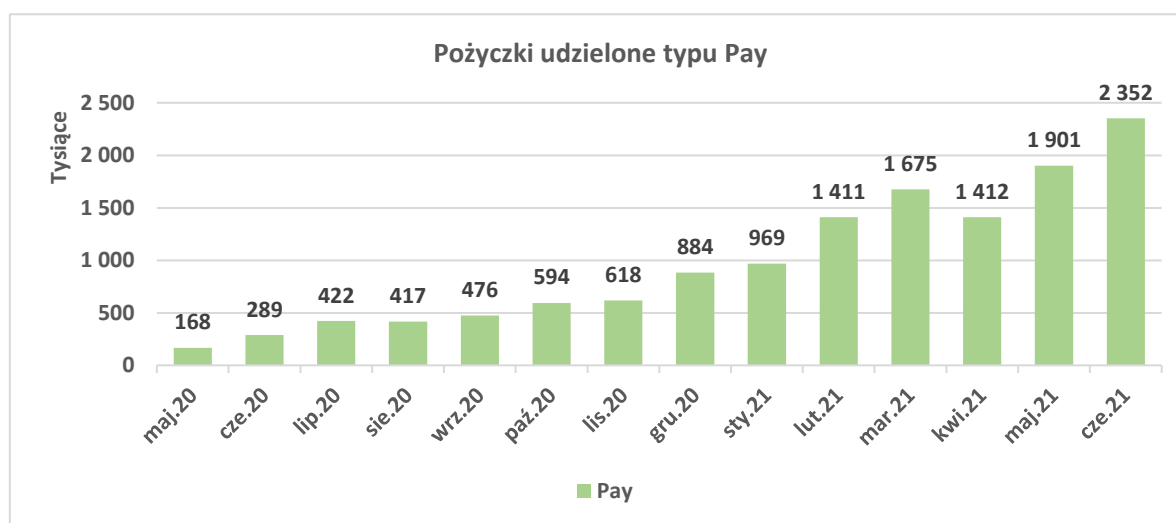
- wariantie, w którym koszt finansowania (odsetki i opłaty) ponosi pożyczkobiorca;
- wariant raty „0%”, w którym pożyczkobiorca zgodnie z harmonogramem pożyczki spłaca jedynie pożyczony kapitał, zaś koszt kapitału jest pokrywany przez klinikę (gabinet) wykonujący dla danego pożyczkobiorcy usługę medyczną.



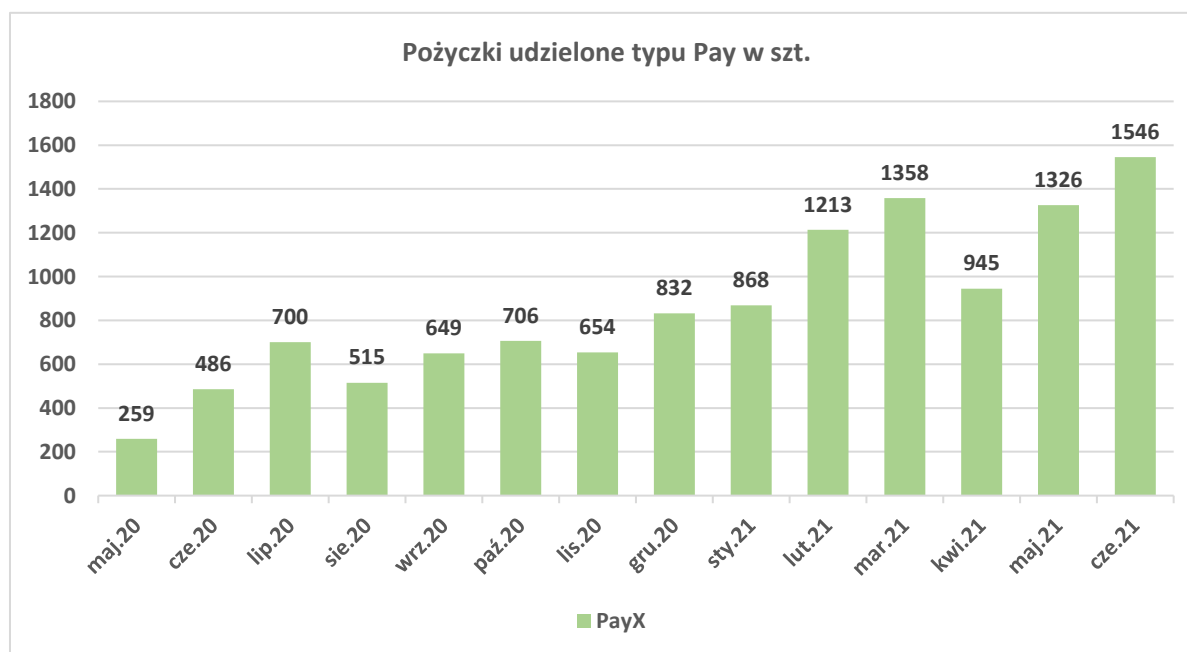
Źródło: Emitent

Emitent udziela około 2.200 pożyczek miesięcznie, w tym niemal 1.600 pożyczek typu Pay. Średnia kwota pożyczki reprezentatywnej wynosi 2,6 tys. zł., natomiast średni okres umowy pożyczki wynosi 11 miesięcy. Miesięcznie Emitent udziela średnio blisko 6 mln zł pożyczek. Spadek sprzedaży w okresie marzec – kwiecień 2020 był spowodowany narodową kwarantanną wynikającą z COVID 19 i zamknięciem większości klinik.

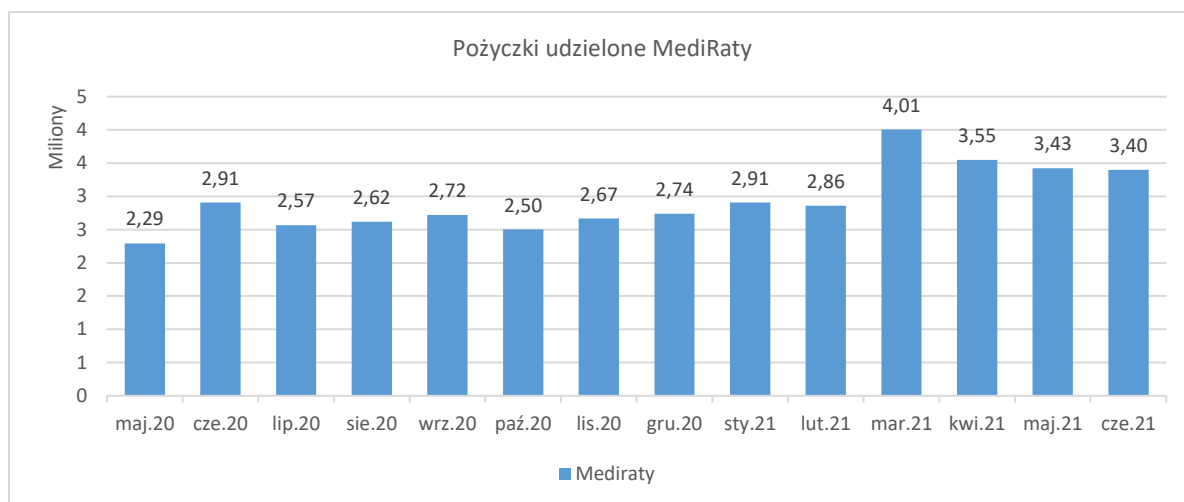
**Główną usługą finansową Spółki pozostają pożyczki i płatności ratalne pod marką MediRaty.** Pożyczka ta dostępna jest na dwa sposoby po telefonicznej weryfikacji zdolności i wiarygodności kredytowej klienta: fizyczne podpisanie umowy w obecności kuriera (dla kwot od 500 zł do 30 tys. zł) oraz online (dla kwot od 500 zł do 20 tys. zł).



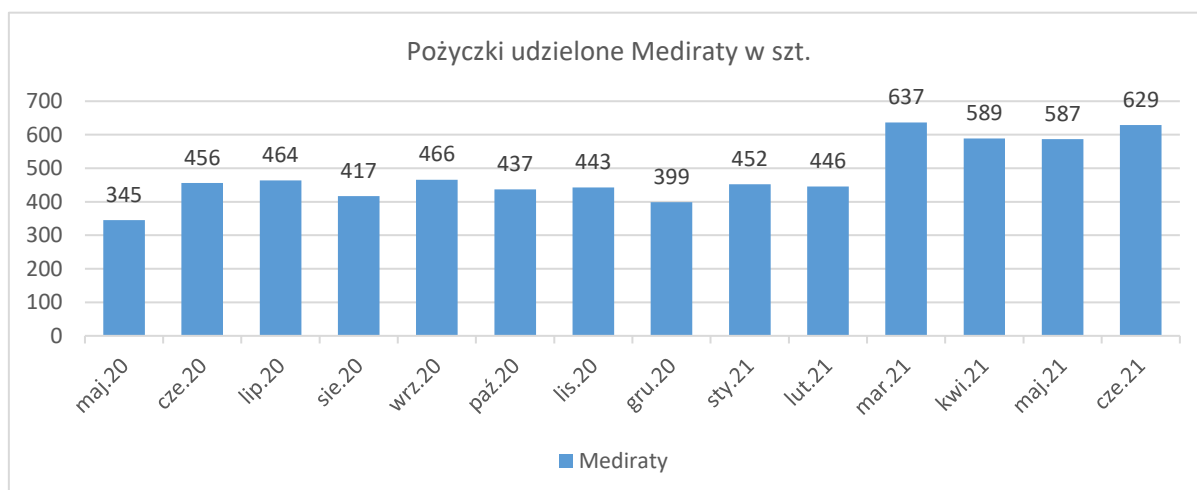
Źródło: Emitent



Źródło: Emitent



Źródło: Emitent



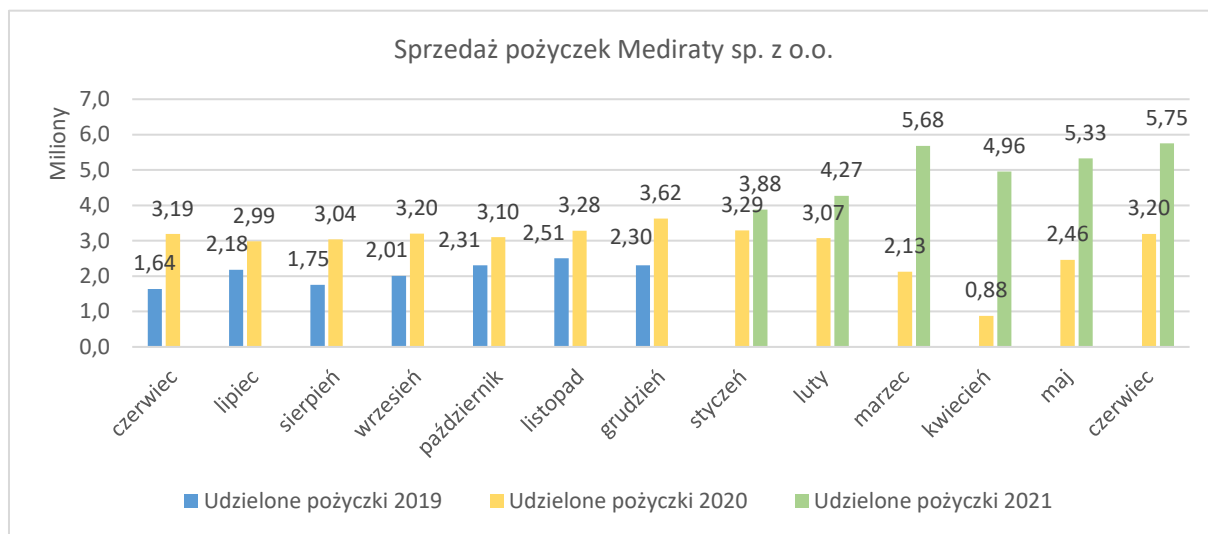
Źródło: Emitent

**Submarki Pay (PayDent, PayDerm i PayPlus) powstały w celu głębszej penetracji rynku i zwiększenia zasięgu poprzez możliwość płatności za usługi po ich zrealizowaniu i o niższej wartości - od 10 zł, wcześniej nie obsługiwane - oraz uproszczenie procedury. Transakcja Pay--- opiera się na SMS-owym zatwierdzeniu umowy i odbywa się w trakcie rozliczania „przy okienku”, jako alternatywa dla płatności kartą w terminalu płatniczym.**

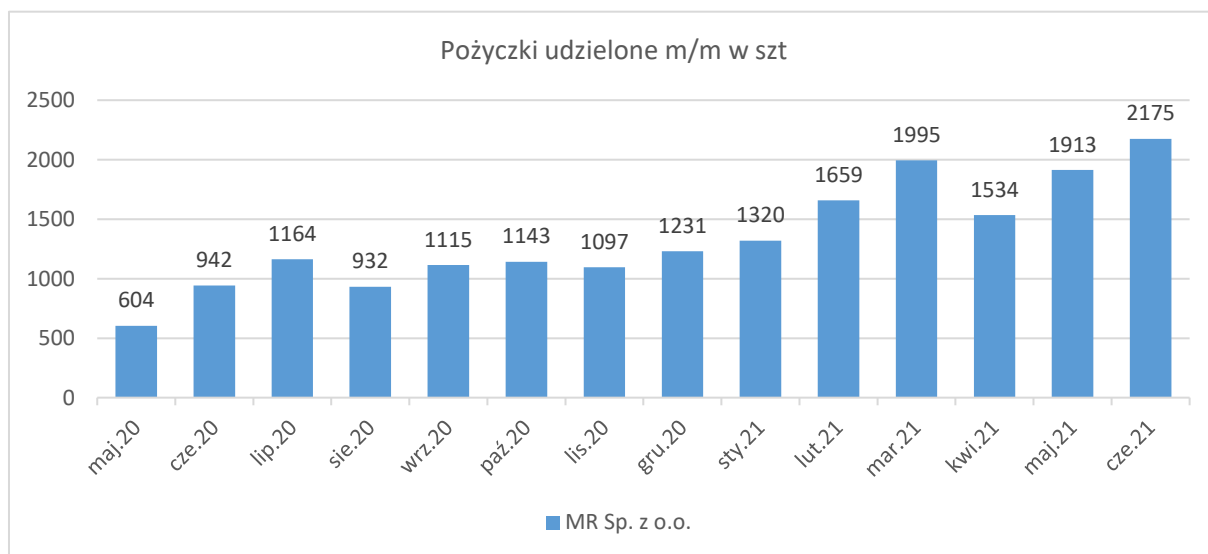
**Spółka aktualnie testuje system wspomagający obsługę płatności typu Pay – w wybranych gabinetach umieszczone zostały tablety z dedykowanym interfejsem umożliwiające samodzielny wybór przez klienta jednej z form płatności: „chcę zapłacić później do 30 dni”, „chcę zapłacić w 4 (lub 8, lub 12) ratach”, „chcę zapłacić kartą” lub „chcę zapłacić gotówką”.**



Środki pochodzące z udzielonej pożyczki są przekazywane bezpośrednio na rachunek bankowy podmiotu wykonującego procedurę medyczną będącą przedmiotem finansowania.



Źródło: Emitent



Źródło: Emitent

Pożyczki MediRaty są dostępne po spełnieniu minimalnych wymogów:

- ✓ wiek pomiędzy 18 a 75 lat,
- ✓ polskie obywatelstwo,
- ✓ posiadanie udokumentowanego dochodu wpływającego na rachunek bankowy.

Udzielane pożyczki co do zasady nie są zabezpieczane rzeczowo. W szczególnych przypadkach, takich jak:

- osiąganie dochodów przez pożyczkobiorcę poza granicami Polski,
- uzyskiwanie dochodu rozporządzalnego poniżej progu minimalnego,
- wiek poniżej 21 lat,

jako zabezpieczenie pożyczki może być oczekiwane poręczenie osoby fizycznej zamieszkałej i osiągnącej dochód w Polsce, spełniającej pozostałe kryteria wskazane powyżej dla pożyczkobiorcy.

Ponad połowa zaciąganych pożyczek MediRaty jest przeznaczana na sfinansowanie usług stomatologicznych, w dużej mierze związanych z protetyką estetyczną. Ze względu na rosnącą świadomość pacjentów w zakresie stomatologii zachowawczej oraz rosnącą popularność protetyki, udział tej grupy usług rośnie. Kolejną grupę finansowanych usług stanowią zabiegi z zakresu chirurgii plastycznej i medycyny estetycznej.

### **Warunki przyznania pożyczki**

- Pozytywna historia kredytowa i score BIK pow. 520 (dla niższych score proponujemy wyższy koszt)
- Pełna zdolność kredytowa
- Stałe dochody wpływające od min. 3 m-cy na rachunek w banku działającym na terenie RP
- Źródło dochodów: umowa o pracę, działalność gosp., umowa o dzieło, umowa zlecenia, kontrakt, emerytura/renta
- Podstawowy dokument wymagany do weryfikacji dochodów: elektroniczny wyciąg z rachunku, na którym są widoczne wszystkie operacje z ostatnich 3 m-cy,

Wcześniejsza spłata pożyczki jest bezpłatna, tzn. koszty (doliczane do raty) obejmują tylko faktyczny okres kredytowania.

### **Opis procesu udzielania pożyczki**

W oparciu o samodzielnie wypracowane procedury współpracy z jednostkami medycznymi oraz procedury wewnętrzne, w szczególności z zakresu oceny ryzyka, przeciętny okres potrzebny na ocenę złożonej aplikacji o pożyczkę MediRaty i udzielenie klientowi wiążącej odpowiedzi wynosi 48 godzin.

Na diagramie poniżej przedstawiono schemat czynności realizowanych w procesie udzielania pożyczek.



### Źródło: Emitent

Każda osoba aplikująca o udzielenie pożyczki jest poddawana procesowi oceny scoringowej. Ocena jest dokonywana w trzech kategoriach:

- dochodu rozporządzalnego,
- liczby punktów w BIK,
- wskaźnika DTI (relacji obciążeń do uzyskiwanego dochodu rozporządzalnego).

W każdej z kategorii, w zależności od osiągniętej wartości ocenianej zmiennej, mogą zostać przyznane oceny: AA, A, B, C albo I. Jako finalną łączną ocenę scoringową, potencjalny pożyczkobiorca otrzymuje najniższą z ocen uzyskanych dla poszczególnych kategorii.

W przypadku uzyskania negatywnej oceny scoringowej, wniosek jest odrzucany. W przypadku pozytywnej oceny scoringowej, wniosek jest przekazywany do weryfikacji, podczas której następuje weryfikacja formalno-prawna przedłożonych dokumentów, w szczególności potwierdzających dochód rozporządzalny uzyskiwany przez osobę aplikującą. W przypadku uzyskania negatywnej oceny dokumentów, wniosek jest odrzucany. W przypadku pozytywnej oceny dokumentów, wniosek jest przekazywany do zatwierdzenia.

Wnioski o udzielenie pożyczek w kwocie do 5,0 tys. zł są akceptowane przez specjalistów ds. ryzyka. Wnioski o wartości przekraczającej 5,0 tys. zł są akceptowane przez dyrektora ds. ryzyka lub członka Zarządu odpowiedzialnego za zarządzanie ryzykiem. W przypadku tzw. przełamania decyzji, tj. odstępstwa od obowiązującej procedury, wniosek jest akceptowany szczebel wyżej, niż w procesie niewymagającym przełamania.

### Windykacja

Opóźnienia w spłacie dotyczą jedynie około 4,5% portfela wierzytelności, pozostałe przeszło 95% pożyczek spłacane jest terminowo.

Okolo 3,9% stanowią pożyczki z opóźnieniem w przedziale 1-30 dpd. które w wyniku prowadzonych działań prewencyjnych oraz windykacji „wstępnej”, w przeważającej części wyprowadzane są do regularnej terminowej spłaty.

Windykacja „twarda” w tym windykacja prawna dotyka około 0,6% portfela. W wyniku sprawnego postępowania oraz doświadczonej kadrze, 40% spraw trafiających do windykacji prawnej kończy się spłatą całkowitą zadłużenia.

Spółka nie prowadzi działalności regulowanej. Zgodnie jednak z przepisami Ustawy o Kredycie Konsumenckim, Spółka wpisana jest do Rejestru Instytucji Pożyczkowych prowadzonego przez KNF (numer wpisu: RIP000351).

**16. INNE INFORMACJE DOTYCZĄCE PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, 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.

## VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

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

# **Mediraty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Sprawozdanie finansowe za okres  
od **01.01.2020** do **31.12.2020**

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Dane jednostki

**Nazwa:** Mediraty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

**Siedziba:** Lechicka 23A, 02-156 Warszawa

**Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:**

6492Z, 6420Z, 6491Z, 6499Z, 6619Z, 6621Z, 6622Z, 6629Z

**Numer identyfikacji podatkowej:**

NIP 5223017773

**Numer we właściwym rejestrze sądowym:**

KRS 0000516085

### 2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy.

### 3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020

### 4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

### 5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

### 6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

### 7. Polityka rachunkowości

**Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):**

A. Wartości niematerialne i prawne

Nie występują

B. Środki trwałe

Nie występują

C. Środki trwałe w budowie

Nie występują

D. Inwestycje

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone,



a także inne inwestycje długoterminowe są wyceniane według wartości godziwej.

Inne inwestycje krótkoterminowe z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych wycenia się według ceny skorygowanej nabycia - jeśli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje alternatywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej.

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczoną zapłaty.

Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

#### E. Należności i zobowiązania

Należności wycenione są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności. Na koniec roku obrotowego należności podlegają analizie pod kątem utraty wartości. Nierozliczone na dzień bilansowy należności w walutach obcych wyceniane są po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Należności sporne, wątpliwe bądź znacznie przeterminowane obejmowano odpisami aktualizującymi ich wartość. Odpisy aktualizujące w bilansie pomniejszyły te należności.

Zobowiązania wyceniane są w cenie wymagającej zapłaty.

#### F. Zapasy

Spółka ze względu na usługowy charakter prowadzonej działalności nie prowadzi gospodarki magazynowej.

#### G. Środki pieniężne i ekwiwalenty

Środki pieniężne wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w kasie, banku oraz lokaty krótkoterminowe o okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. Aktywa pieniężne wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego w wartości nominalnej.

#### H. Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

#### I. Podatek dochodowy

Rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona w stosunku do wszystkich dodatnich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba, że rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia aktywa lub składnika pasywów przy

transakcji niestanowiącej połączenia przedsiębiorstw i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych aktywów z tytułu odroczonego podatku i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku oraz rezerwy na podatek odroczone wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) uchwalone na dzień bilansowy.

J. Wycena aktywów i pasywów wyrażona w walutach obcych

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu poprzedzającym zawarcie transakcji.

Wartość rozchodu walut obcych z rachunku bankowego wycenia się kolejno po kursach poczynawszy od tego, który został najwcześniej zastosowany.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio kursu średniego NBP.

K. 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.

L. Instrumenty finansowe

Instrumenty finansowe są wyceniane zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12.12.2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

M. Istotność sprawozdania finansowego

Spółka stosuje uproszczenia wynikające z art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości w sytuacji gdy nie wywiera to istotnego ujemnego wpływu na realizację obowiązku.

Spółka ustala poziom istotności następujące kryteria (istotność jest przekroczona, gdy obydwa parametry są równocześnie przekroczone):

- 0,99% sumy bilansowej
- 0,49% przychodu z działalności operacyjnej ze sprzedaży.

**Ustalenia wyniku finansowego:****A. Wynik finansowy**

Wynik finansowy Spółki w danym roku obrotowym obejmuje wszystkie osiągnięte, przypadające na jej rzecz przychody i obciążające ją koszty związane z tymi przychodami, zgodnie z przedstawionymi wyżej zasadami, pozostałe przychody i koszty operacyjne, wynik ostrożnej wyceny aktywów i pasywów.

**B. Przychody i koszty**

Koszty bieżącej działalności operacyjnej ewidencjonuje się na kontach Zespołu „4” – według rodzajów (zespół 4).

W czasie rozlicza się koszty działalności operacyjnej w każdym przypadku gdy okres, którego dotyczą jest dłuższy niż jeden rok obrotowy. Koszty działalności operacyjnej dotyczące więcej niż jednego okresu sprawozdawczego ale niewykraczające poza rok obrotowy zalicza się w całości do kosztów bieżącego okresu sprawozdawczego.

Koszty działalności operacyjnej stanowią koszty bezpośrednio związane z zasadniczą działalnością Spółki. Koszty uznawane są zgodnie z zasadą memoriałową, w celu zapewnienia współmierności przychodów i związanych z nimi kosztów.

Pozostałe koszty operacyjne obejmują stratę ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, aktualizację wartości rzeczowych aktywów trwałych i zapasów, koszty niewykorzystanych zdolności produkcyjnych niezaliczone do kosztów wytworzenia produktu, odpisy aktualizujące należności, rekompensaty, zapłacone kary, dokonane darowizny, odsetki karne z tytułu podatków, ubezpieczeń socjalnych i cła.

Koszty finansowe obejmują zapłacone i naliczone odsetki od otrzymanych kredytów i pożyczek, straty związane z obrotem papierami wartościowymi, nadwyżkę ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi, dokonane odpisy aktualizujące wartość aktywów finansowych oraz krótkoterminowych papierów wartościowych.

Wartość sprzedaży jest księgowana w oparciu o kwoty faktur wystawionych w ciągu roku pomniejszonych o podatek od towarów i usług. Przychody ze sprzedaży prezentowane w rachunku wyników są pomniejszone o udzielone klientom upusty i inne ulgi traktowane według tych samych zasad co upusty.

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

Opłata przygotowawcza związana z udzielanymi pożyczkami jest wykazywana w przychodach z działalności operacyjnej Spółki w roku udzielenia pożyczki do wysokości zysku na pożyczce po uwzględnieniu ponoszonych przez Spółkę kosztów finansowania związanych z tą pożyczką w całym okresie finansowania. W związku z premiami za wcześniejszą spłatę pożyczek przyznawanymi pożyczkobiorcom, Spółka tworzy rezerwy na premie za wcześniejsze spłaty. Poziom utworzonych rezerw odzwierciedla przewidywane

wcześniej sploty pożyczek. Odsetki od udzielonych pożyczek, których udzielanie stanowi podstawowà działalność Spółki, są rozpoznawane w przychodach ze sprzedaży usług, w momencie ich naliczenia, jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Pozostałe przychody operacyjne obejmują zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych, równowartość rozwiązanych rezerw i odpisów aktualizujących wartość aktywów, wygasłych lub umorzonych zobowiązań, otrzymanych dotacji, subwencji, dopłat, rekompensat i darowizn.

Przychody finansowe obejmują odsetki otrzymane lub należne od udzielonych kredytów i pożyczek, przychód związany z obrotem papierami wartościowymi oraz nadwyżkę dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi.

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

**Sporządzenia sprawozdania finansowego:**

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało w zgodzie z praktyką stosowaną przez jednostki działające w Polsce, w oparciu o załącznik nr 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na tej podstawie przepisami wykonawczymi.

**Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:**

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości przyjętymi w jednostce.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

Przychody z tytułu sploty udzielonych pożyczek wraz z odsetkami zostały ujęte w działalności operacyjnej jednostki.

Udzielenie oraz sploty pożyczek zostały ujęte w segmencie inwestycyjnym rachunku przepływów pieniężnych.

## 8. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

**Prowadzenie ksiąg rachunkowych**

Księgi rachunkowe prowadzone są w przez księgowość zewnętrzną – KP Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (00-549) przy ul. Pięknej 24/26a. Księgi rachunkowe prowadzone są w miejscu siedziby biura rachunkowego.

Księgi rachunkowe obejmują:

- 1) dziennik,
- 2) księgę główną,
- 3) księgi pomocnicze,
- 4) zestawienia obrotów i sald kont księgi głównej oraz sald kont pomocniczych.

Księgi rachunkowe prowadzone są w formie komputerowej, przy pomocy programu Comarch Optima - systemu kompleksowej obsługi służącego do ewidencji wszystkich operacji gospodarczych.

Rozliczenia z tytułu wynagrodzeń za pracę i umów zlecenia prowadzone są przy użyciu

programu kadrowo-płacowego Comarch Optima.

## BILANS

Aktywa Dane w PLN

Kwota na dzień  
kończący bieżący rok  
obrotowy

Kwota na dzień  
kończący poprzedni  
rok obrotowy

<b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>58 542 843,72</b>	<b>19 316 697,83</b>
<b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
<b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>		
1. Środki trwałe		
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
<b>III. Należności długoterminowe</b>		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
<b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>	<b>58 247 163,36</b>	<b>19 316 697,83</b>
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	58 247 163,36	19 316 697,83
a. w jednostkach powiązanych	39 702 068,75	12 420 000,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	39 702 068,75	12 420 000,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c. w pozostałych jednostkach	18 545 094,61	6 896 697,83
- udziały lub akcje		



- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	18 545 094,61	6 896 697,83
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
<b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>295 680,36</b>	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174 538,87	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	121 141,49	
<b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>24 122 057,19</b>	<b>8 492 686,38</b>
<b>I. Zapasy</b>		
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
<b>II. Należności krótkoterminowe</b>	<b>130 491,06</b>	<b>43 435,62</b>
1. Należności od jednostek powiązanych	110 011,64	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne	110 011,64	
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	20 479,42	43 435,62
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	18 926,20	42 942,62
- do 12 miesięcy	18 926,20	42 942,62
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	38,00	
c) inne	1 515,22	493,00
d) dochodzone na drodze sądowej		
<b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>	<b>23 071 128,82</b>	<b>7 945 971,75</b>
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	23 071 128,82	7 945 971,75
a) w jednostkach powiązanych	2 624 264,86	153 372,22
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	2 624 264,86	153 372,22
b) w pozostałych jednostkach	19 375 109,18	7 657 623,05
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		

- udzielone pożyczki	19 375 109,18	7 657 623,05
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 071 754,78	134 976,48
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 071 754,78	134 976,48
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
<b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>920 437,31</b>	<b>503 279,01</b>
<b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY</b>		
<b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>		
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>82 664 900,91</b>	<b>27 809 384,21</b>

## BILANS

Pasywa Dane w PLN

Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
--	--

<b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>	<b>13 626 360,15</b>	<b>2 412 013,88</b>
<b>I. Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>2 220 000,00</b>	<b>200 000,00</b>
<b>II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>	<b>8 688 864,98</b>	
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	6 476 851,10	
<b>III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
<b>IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe</b>		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
<b>V. Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		<b>-57 134,82</b>
<b>VI. Zysk (strata) netto</b>	<b>2 717 495,17</b>	<b>2 269 148,70</b>
<b>VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		
<b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>69 038 540,76</b>	<b>25 397 370,33</b>
<b>I. Rezerwy na zobowiązania</b>	<b>939 223,00</b>	<b>91 436,00</b>
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	489 223,00	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	450 000,00	91 436,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	450 000,00	91 436,00
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>56 981 000,00</b>	<b>14 610 000,00</b>
1. Wobec jednostek powiązanych		302 000,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	56 981 000,00	14 308 000,00
a) kredyty i pożyczki	11 032 000,00	6 050 000,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	45 949 000,00	8 258 000,00
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>11 118 317,76</b>	<b>10 628 209,33</b>

1. Wobec jednostek powiązanych		1 430,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		1 430,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	11 118 317,76	10 626 779,33
a) kredyty i pożyczki	1 672 125,48	50 416,66
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 340 000,00	10 505 240,65
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	73 293,39	35 251,24
- do 12 miesięcy	73 293,39	35 251,24
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	237,60	
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	32 661,29	35 781,78
h) z tytułu wynagrodzeń		
i) inne		89,00
4. Fundusze specjalne		
<b>IV. Rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>67 725,00</b>
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		67 725,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		67 725,00
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>82 664 900,91</b>	<b>27 809 384,21</b>

## RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w PLN

Kwota za bieżący rok obrotowy Kwota za poprzedni rok obrotowy

<b>A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>8 190 965,25</b>	<b>3 882 156,67</b>
- od jednostek powiązanych		356 036,11
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 190 965,25	3 882 156,67
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		
<b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>	<b>1 110 260,82</b>	<b>650 943,33</b>
I. Amortyzacja		
II. Zużycie materiałów i energii	19,98	
III. Usługi obce	797 829,27	624 804,57
IV. Podatki i opłaty, w tym:	299 384,33	24 265,68
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia		
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		
- emerytalne		
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	13 027,24	1 873,08
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
<b>C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>	<b>7 080 704,43</b>	<b>3 231 213,34</b>
<b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>		<b>18,05</b>
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje		
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne		18,05
<b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>921 440,27</b>	<b>145 273,98</b>
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III. Inne koszty operacyjne	921 440,27	145 273,98
<b>F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>	<b>6 159 264,16</b>	<b>3 085 957,41</b>
<b>G. Przychody finansowe</b>	<b>2 650 177,35</b>	<b>177 539,75</b>
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:	2 624 264,86	177 539,75
- od jednostek powiązanych	2 624 264,86	
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	25 912,00	
V. Inne	0,49	
<b>H. Koszty finansowe</b>	<b>5 413 574,21</b>	<b>786 620,46</b>
I. Odsetki, w tym:	4 660 627,71	627 272,77
- dla jednostek powiązanych	21 989,54	11 192,58
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne	752 946,50	159 347,69
<b>I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>	<b>3 395 867,30</b>	<b>2 476 876,70</b>
<b>J. Podatek dochodowy</b>	<b>678 372,13</b>	<b>207 728,00</b>
<b>K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		
<b>L. Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>	<b>2 717 495,17</b>	<b>2 269 148,70</b>



## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w PLN

Kwota na dzień  
kończący bieżący  
rok obrotowy

Kwota na dzień  
kończący poprzedni  
rok obrotowy

<b>I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>2 412 013,88</b>	<b>142 865,18</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
<b>I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>2 412 013,88</b>	<b>142 865,18</b>
<b>1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>200 000,00</b>	<b>200 000,00</b>
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	2 020 000,00	
a) zwiększenie (z tytułu)	2 020 000,00	
- wydania udziałów (emisji akcji)	2 020 000,00	
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
<b>1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>2 220 000,00</b>	<b>200 000,00</b>
<b>2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>		
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	8 688 864,98	
a) zwiększenie (z tytułu)	8 745 999,80	
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	6 476 851,10	
- podziału zysku (ustawowo)	2 269 148,70	
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	57 134,82	
- pokrycia straty	57 134,82	
<b>2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>8 688 864,98</b>	
<b>3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
<b>3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>		
<b>4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		

<b>4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>		
<b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>2 212 013,88</b>	<b>-57 134,82</b>
<b>5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>2 269 148,70</b>	<b>22 638,58</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
<b>5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>2 269 148,70</b>	<b>22 638,58</b>
a) Zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)	2 269 148,70	22 638,58
- podział zysku	2 269 148,70	22 638,58
<b>5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		
<b>5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>-57 134,82</b>	<b>-79 773,40</b>
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
<b>5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</b>	<b>-57 134,82</b>	<b>-79 773,40</b>
a) Zwiększenie straty (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)	57 134,82	22 618,58
- pokrycie straty kapitałem zapasowym	57 134,82	-20,00
- pokrycie straty zyskiem netto		22 638,58
<b>5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>-57 134,82</b>
<b>5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>-57 134,82</b>
<b>6. Wynik netto</b>	<b>2 717 495,17</b>	<b>2 269 148,70</b>
a) zysk netto	2 717 495,17	2 269 148,70
b) strata netto		
c) odpisy z zysku		
<b>II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>13 626 360,15</b>	<b>2 412 013,88</b>
<b>III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>13 626 360,15</b>	<b>2 412 013,88</b>

## RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w PLN

Kwota za bieżący rok  
obrotowy

Kwota za poprzedni  
rok obrotowy

### A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej

<b>I. Zysk (strata) netto</b>	<b>2 717 495,17</b>	<b>2 269 148,70</b>
<b>II. Korekty razem</b>	<b>2 617 040,26</b>	<b>613 429,36</b>
1. Amortyzacja		
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	2 036 362,85	627 272,77
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw	847 787,00	91 436,00
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	23 307,04	-43 435,62
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	79 511,04	37 211,78
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-242 263,00	-67 725,00
10. Inne korekty	-127 664,67	-31 330,57
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>5 334 535,43</b>	<b>2 882 578,06</b>

### B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

<b>I. Wpływy</b>	<b>28 984 778,68</b>	<b>10 693 556,15</b>
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	28 984 778,68	10 693 556,15
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		
b) w pozostałych jednostkach	28 984 778,68	10 693 556,15
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	27 381 329,18	10 106 446,09
- odsetki	1 603 449,50	587 110,06
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne		
<b>II. Wydatki</b>	<b>73 848 552,05</b>	<b>37 641 331,16</b>
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	73 848 552,05	37 641 331,16

a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	27 392 080,59	12 420 000,00
b) w pozostałych jednostkach	46 456 471,46	25 221 331,16
- nabycie aktywów finansowych		
- udzielone pożyczki długoterminowe	46 456 471,46	25 221 331,16
4. Inne wydatki inwestycyjne		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>-44 863 773,37</b>	<b>-26 947 775,01</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>I. Wpływy</b>	<b>64 717 708,82</b>	<b>24 772 416,66</b>
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	2 000 000,00	
2. Kredyty i pożyczki	11 363 708,82	6 034 416,66
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	51 354 000,00	18 738 000,00
4. Inne wpływy finansowe		
<b>II. Wydatki</b>	<b>24 251 692,58</b>	<b>602 032,12</b>
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek	4 760 000,00	
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	14 905 810,00	
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8. Odsetki	4 585 882,58	602 032,12
9. Inne wydatki finansowe		
<b>III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>40 466 016,24</b>	<b>24 170 384,54</b>
<b>D. Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>936 778,30</b>	<b>105 187,59</b>
<b>E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:</b>	<b>936 778,30</b>	<b>105 187,59</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
<b>F. Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>134 976,48</b>	<b>29 788,89</b>
<b>G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:</b>	<b>1 071 754,78</b>	<b>134 976,48</b>
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 071 754,78	134 976,48

## KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO

Dane w PLN

Kwota za bieżący rok  
obrotowy

Kwota za poprzedni  
rok obrotowy

<b>A. Zysk (strata) brutto za dany rok</b>	<b>3 395 867,30</b>	<b>2 476 876,70</b>
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	25 912,00	
Aktualizacja wartości inwestycji (art. 12 ust. 1 pkt. 4 lit. e)	25 912,00	
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	2 548 949,58	335 931,06
Pozostałe		335 931,06
Naliczone odsetki od pożyczek (art. 12 ust. 4 pkt. 2)	2 548 949,58	
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:		
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	174 517,13	61 604,08
Pozostałe		61 604,08
Pozostałe koszty zakwalifikowane jako niestanowiące kosztów uzyskania przychodu (art. 15 ust. 1)	7 505,27	
Koszty finansowania dłużnego (art. 15 ust. c)	167 011,86	
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	918 625,68	152 565,72
Pozostałe		152 565,72
Naliczone odsetki od pożyczek (art. 16 ust. 1 pkt. 11)	74 745,13	
Rezerwy (art. 16 ust. 1 pkt. 27)	450 000,00	
Odpisy wierzytelności nieściągalnych (art. 16 ust. 1 pkt. 25)	393 880,55	
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:		
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		47 031,78
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:		
<b>J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym</b>	<b>1 914 148,53</b>	<b>2 308 084,00</b>
<b>K. Podatek dochodowy</b>	<b>363 688,00</b>	<b>207 728,00</b>

**PODPISY ZŁOŻONE POD SPRAWOZDANIEM**

Signature valid

Dokument podpisany przez Jakub  
Czarzasty  
Data: 2021.04.21 11:32:17 CEST



Sławomir Bielec

Elektronicznie  
podpisany przez  
Sławomir Bielec  
Data: 2021.04.21  
08:46:28 +02'00'



## INFORMACJA DODATKOWA

*Dane w PLN*

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Dodatkowe\_informacje\_i\_objasnienia\_do\_Sprawozdania\_.pdf

## **MEDIRATY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

---

INFORMACJA DODATKOWA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

---

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA****Nota 1 – Zdarzenia po dniu bilansowym**

Po dniu bilansowym do dnia podpisania sprawozdania finansowego miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na sytuację majątkową i finansową Spółki nieuwzględnione w sprawozdaniu finansowym:

- 1) Emisja obligacji serii Y i Z
- 2) Podpisano aneks do umowy kredytu rewolwingowego z Bankiem Spółdzielczym w Ostrowi Mazowieckiej na podstawie, którego zwiększono kwotę limitu kredytu do 5.000.000 zł.

**Nota 2 – Zmiany polityki rachunkowości**

W bieżącym roku Spółka nie dokonywała zmian w polityce rachunkowości. Dokonano jedynie zmiany polegającej na tym, iż sprawozdanie finansowe za rok 2020 sporządzone zostało w oparciu o załącznik nr 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) i wydanymi na tej podstawie przepisami wykonawczymi, zaś za rok poprzedni zgodnie z załącznikiem nr 5 ustawy z dnia 29 września 1994 r. Skutkowało to sporządzeniem nowych dodatkowych elementów sprawozdania finansowego, tj. zestawienia zmian w kapitale zakładowych oraz rachunku przepływów pieniężnych (zarówno za rok 2019 jak i 2020). Powyższa zmiana wynika ze zwiększenia skali działalności Spółki. Szczegółowa prezentacja danych finansowych za 2019-2020 została zachowana pomimo zmiany prezentacji opisanej powyżej.

**Nota 3 – Koszty zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy**

Wartość zakończonych prac rozwojowych oraz wartość firmy – nie wystąpiły.

**Nota 4 – Grunty użytkowane wieczystość**

Wartość gruntów użytkowanych wieczystość - nie wystąpiły.

**Nota 5 – Wartość niezamortyzowanych lub nieumorzonych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych, w tym leasingu**

Nie wystąpiły.

**Nota 6 – Informacje o liczbie oraz wartości posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przysługują**

Nie wystąpiły.

**Nota 7 – Wartości niematerialne i prawne**

Główne składniki wartości niematerialnych i prawnych – nie wystąpiły.

#### Nota 8 – Aktywa trwałe

Główne składniki aktywów trwałych – nie wystąpiły.

#### Nota 9 - Odpisy aktualizujące wartość zapasów

Spółka nie dokonywała odpisów aktualizujących zapasy, ponieważ prowadzi działalność usługową i nie posiada stanów magazynowych.

#### Nota 10 - Czynne rozliczenia międzyokresowe

Stan na dzień:	31.12.2020 r.	31.12.2019 r.
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174 538,87	0,00
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	121 141,49	0,00
<b>Razem długoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>295 680,36</b>	<b>0,00</b>
<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe czynne</b>	<b>920 437,31</b>	<b>503 279,01</b>

#### Nota 11 - Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy na dzień bilansowy wynosił 2 220 000,00 zł.

Struktura własności kapitału podstawowego na dzień 31 grudnia 2020 roku:

Nazwa udziałowca	Liczba posiadanych udziałów	Wartość nominalna posiadanych udziałów	Procentowy udział w kapitale podstawowym	Procent posiadanych głosów
Medical Finance Group SA	44 400	2 220 000,00	100%	100%
<b>Razem</b>	<b>44 400</b>	<b>2 220 000,00</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

#### Nota 12 - Podział zysku / pokrycie straty za bieżący rok obrotowy

Zysk netto za rok obrotowy 2020 w wysokości 2 717 495,17 zł zostanie przeznaczony na powiększenie kapitału zapasowego.

#### Nota 13 - Zmiana stanu rezerw

	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		Pozostałe rezerwy		Razem
		Długoterminowe	Krótkoterminowe	Długoterminowe	Krótkoterminowe	
B.O. 01.01.2020	0,00	0,00	0,00	0,00	91 436,00	<b>91 436,00</b>
<b>Zwiększenia</b>	<b>489 223,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>450 000,00</b>	<b>939 223,00</b>
<b>Wykorzystanie</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>91 436,00</b>	<b>91 436,00</b>
<b>Inne</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
B.Z. 31.12.2020	<b>489 223,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>450 000,00</b>	<b>939 223,00</b>

str. 3

**Nota 14 - Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym**

W roku 2020 spółka nie zatrudniała pracowników.

**Nota 15 - Wynagrodzenie osób wchodzących w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących**

Nie wystąpiły.

**Nota 16 - Transakcje z osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących**

W roku obrotowym spółka nie udzielała pożyczek osobom wchodzącym w skład organów zarządzających.

Spółka płaciła świadczenie prezesa zarządu z tytułu poręczenia. Kwota tych świadczeń w roku obrotowym wyniosła 240 032,85 zł.

Na dzień bilansowy wartość kapitałowa pożyczek otrzymanych od osób wchodzących w skład organów zarządzających wyniosła 200 000,00 zł.

Wszystkie powyższe transakcje zostały przeprowadzone na warunkach rynkowych.

**Nota 17 - Informacja o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym**

Nie wystąpiły.

**Nota 18 - Informacja o przychodach i kosztach o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie**

Nie wystąpiły.

**Nota 19 - Informacja o kursach walut przyjętych do wyceny pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych**

Nie wystąpiły.

**Nota 20 - Kontynuacja działalności**

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości.

#### Nota 21 - Zobowiązania warunkowe i zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki

Spółka na dzień 31 grudnia 2020 roku posiadała zabezpieczenia ustanowione na majątku jednostki wynoszące:

Zobowiązanie	Kwota emisji / limitu kredytowego	Data przydziału / umowy	Data końcowa zobowiązania / zabezpieczenia	Rodzaj zabezpieczenia	Przedmiot zabezpieczenia	Wartość zabezpieczenia	Podmiot na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie / zastawnik	Numer zastawu w rejestrze zastawów	Sąd rejestrowy
obligacje serii I	10 000 000 zł	10.01.2020	10.01.2022						
				Zastaw rejestrowy	B3 - portfel wierzytelności pożyczkowych	100% emisji	Administradora zabezpieczeń - CVI Trust sp. z o.o.	2637178	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów
				Zastaw rejestrowy	B3 - portfel wierzytelności pożyczkowych	60% emisji	Administradora zabezpieczeń - CVI Trust sp. z o.o.	2635599	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów
				Zastaw rejestrowy	rachunki bankowe		Administradora zabezpieczeń - CVI Trust sp. z o.o.		Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów
				Ceja wierzytelności		10% emisji	Administradora zabezpieczeń - CVI Trust sp. z o.o.		
obligacje serii K	12 000 000 zł	23.03.2020	23.03.2022						
				Zastaw rejestrowy	B3 - portfel wierzytelności pożyczkowych	100% emisji	Administradora zabezpieczeń - CVI Trust sp. z o.o.	2642061	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów
				Zastaw rejestrowy	B3 - portfel wierzytelności pożyczkowych	60% emisji	Administradora zabezpieczeń - CVI Trust sp. z o.o.	2645394	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów
				Zastaw rejestrowy	rachunki bankowe		Administradora zabezpieczeń - CVI Trust sp. z o.o.	2644748	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów
				Ceja wierzytelności		10% emisji	Administradora zabezpieczeń - CVI Trust sp. z o.o.		
obligacje serii M	4 000 000 zł	31.08.2020	31.08.2021						
				Zastaw rejestrowy	B3 - portfel wierzytelności pożyczkowych	100% emisji	Administradora zabezpieczeń - adv. Kamil Cholewicki	2664712	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów
obligacje serii P	2 650 000 zł	29.10.2020	28.10.2021						

str. 5

				Zastaw rejestrowy	B3 - portfel wierzytelności pożyczkowych	100% emisji	Administradora zabezpieczeń - adv. Kamil Cholewicki	2671072	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów
obligacje serii R1	1 740 000 zł	18.11.2020	08.11.2021						
				Zastaw rejestrowy	B3 - portfel wierzytelności pożyczkowych	100% emisji	Administradora zabezpieczeń - adv. Kamil Cholewicki	2671034	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów
obligacje serii S	3 000 000 zł	30.11.2020	30.05.2022						
				Zastaw rejestrowy	B3 - portfel wierzytelności pożyczkowych	100% emisji	Administradora zabezpieczeń - adv. Kamil Cholewicki	2673078	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów
obligacje serii U	1 263 000 zł	30.11.2020	30.05.2022						
				Zastaw rejestrowy	B3 - portfel wierzytelności pożyczkowych	100% emisji	Administradora zabezpieczeń - adv. Kamil Cholewicki	2672789	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów
Umowa nr 000/19/715 o kredyt rewolwingowy	3 000 000 zł	26.02.2021	26.08.2021						
				Zastaw rejestrowy	B3 - portfel wierzytelności pożyczkowych	2 100 000 zł	Bank Spółdzielczy w Ostrowi Mazowieckiej	2642910	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów
				Zastaw rejestrowy	rachunki bankowe		Bank Spółdzielczy w Ostrowi Mazowieckiej	2643560	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów

Spółka w roku 2020 nie udzielała gwarancji, poręczeń oraz innych zobowiązań warunkowych.

str. 6



#### Nota 22 - Konsolidacja sprawozdań finansowych

Spółka jest podmiotem zależnym od Medical Finance Group s.a. z siedzibą przy ul. Lechickiej 23A  
REGON 142446622 NIP: 5242711463 KRS: 0000422868

#### Nota 23 - Transakcje z jednostki powiązanymi

Podmiot	Medical Finance Group S. A.	
Rodzaj przychodu/kosztu	W roku 2020	W roku 2019
Odsetki od pożyczki udzielonej (przychód)	2 624 264,86	356 036,11
odsetki od pożyczki otrzymanej (koszt)	21 989,54	11 192,58

Podmiot	Medical Finance Group S. A.	
Rodzaj transakcji/ Stan na dzień	31.12.2020	31.12.2019
Udzielone pożyczki	42 326 333,61	12 573 372,22
Pozostałe należności (rozliczenia wynikające z cesji portfela pożyczek)	110 011,64	-
Zobowiązania	-	303 430,00

**Nota 24 - Inwestycje długoterminowe**

	Nieruchomości	Wartości niematerialne i prawna	Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych	Długoterminowe aktywa finansowe w poz. jedn. w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale	Inne inwestycje długoterminowe	Razem
BO 01.01.2020	0,00	0,00	12 420 000,00	-	6 896 697,83	19 316 697,83
<b>Zwiększenia</b>	-	-	33 674 068,75	-	-	-
- udzielenie pożyczek	-	-	33 674 068,75	-	11 648 396,78	-
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-
<b>Zmniejszenia</b>	-	-	6 392 000,00	-	-	-
- sprzedaż	-	-	-	-	-	-
- przeniesienie	-	-	-	-	-	-
- spłata pożyczek	-	-	6 392 000,00	-	-	-
- odpis aktualizujący	-	-	-	-	-	-
- wycena	-	-	-	-	-	-
BZ 31.12.2020	0,00	0,00	39 702 068,75	0,00	18 545 094,61	58 247 163,36

**Nota 25 - Należności według okresów wymagalności**

Należności	B.O.	B.Z.	B.O.	B.Z.
	01.01.2020 r.	31.12.2020r.	01.01.2020 r.	31.12.2020r.
	Do 12 miesięcy		Powyżej 12 miesięcy	
<b>Jednostki powiązane:</b>	0,00	110 011,64	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług	-	-	-	-
b) inne	-	110 011,64	-	-
<b>Pozostałe jednostki:</b>	43 435,62	20 479,42	0,00	0,00
a) Kredyty i pożyczki	-	-	-	-
b) Z tyt. dostaw i usług.	42 942,62	18 926,20	0,00	0,00
c) Inne zobowiązania finansowe	-	-	-	-
d) Zaliczki otrzymane na dostawy	-	-	-	-
e) Zobowiązania wekslowe	-	-	-	-
f) Z tyt. podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	-	38,00	-	-
g) Z tyt. wynagrodzeń	-	-	-	-
h) Inne	493,00	1 515,22	-	-
<b>Razem</b>	<b>43 435,62</b>	<b>130 491,06</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>

Spółka w roku bieżącym nie rozpoznawała odpisu aktualizującego wartość należności z tytułu dostaw i usług.

**Nota 26 - Zobowiązania według okresów wymagalności**

Stan na 31 grudnia 2020 roku

	Zobowiązania według terminu wymagalności				
	Do 1 roku	Powyżej 1 roku do 3 lat	Powyżej 3 lat do 5 lat	Powyżej 5 lat	Razem
<b>Wobec jednostek powiązanych</b>	-	-	-	-	-
<b>Wobec jednostek, w których jedn. posiada zaangażowanie w kapitale</b>	-	-	-	-	-
<b>Wobec pozostałych jednostek, w tym:</b>	11 118 317,76	56 981 000,00	-	-	12 704 125,48
- kredyty i pożyczki	1 672 125,48	11 032 000,00	-	-	12 704 125,48
- z tyt. dostaw i usług	73 293,39	-	-	-	73 293,29

- inne zobowiązania finansowe	9 340 000,00	45 949 000,00	-	-	55 289 000,00
- inne	32 898,89		-	-	32 898,89
<b>Razem</b>	<b>11 118 317,76</b>	<b>56 981 000,00</b>	-	-	<b>68 009 317,76</b>

Spółka na dzień 31 grudnia 2020 roku posiadała zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji w łącznej kwocie 55 289 000,00 złotych, z czego 45 949 000,00 złotych dotyczy części długoterminowej a kwota 9 340 000,00 złotych w części krótkoterminowej. Zobowiązania z tytułu obligacji w podziale na serie wynoszą:

Seria obligacji	Kwota zobowiązania wg okresów wymagalności	
	> 12 miesięcy	< 12 miesięcy
A	1 150 000,00	
B	2 386 000,00	
D	3 000 000,00	
G	1 460 000,00	
H	5 248 000,00	
I	10 000 000,00	
K	7 000 000,00	
L	4 120 000,00	
M		4 000 000,00
N	1 000 000,00	
O	1 002 000,00	
P		2 650 000,00
R		1 450 000,00
R1		1 240 000,00
T	2 000 000,00	
S	3 000 000,00	
U	1 283 000,00	
W	1 500 000,00	
X	1 800 000,00	
Suma	45 949 000,00	9 340 000,00

#### Nota 27 - Pożyczki udzielone

Wartość udzielonych pożyczek na dzień bilansowy wynosiła:

Pożyczki udzielone	Część długoterminowa	Część krótkoterminowa
Jednostki powiązane , w tym:	<b>39 702 068,75</b>	<b>2 624 264,86</b>
- Medical Finance Group S.A.	39 702 068,75	2 624 264,86
Jednostki pozostałe, w tym:	<b>18 545 094,61</b>	<b>19 375 109,18</b>
- pożyczki medyczne	18 295 094,61	19 375 109,18
- pozostałe pożyczki	250 000,00	-

Spółka dokonała w roku 2020 odpis aktualizujący wartość niespłaconych należności pożyczkowych w kwocie 393 880,55 zł.

#### Nota 28 - Struktura przychodów netto ze sprzedaży

Rodzaj	Za rok 2020	Za rok 2019
<b>Sprzedaż usług pośrednictwa finansowego</b>	<b>181 396,91</b>	<b>265 780,40</b>
<b>Odsetki od pożyczek</b>	<b>1 544 104,65</b>	<b>592 130,03</b>
<b>Opłata przygotowawcza z tyt. udzielenia pożyczek</b>	<b>6 465 463,69</b>	<b>3 024 246,24</b>
<b>Przychody netto ze sprzedaży razem</b>	<b>8 190 965,25</b>	<b>3 882 156,67</b>

#### Nota 29 - Pozostałe przychody operacyjne

	Za rok 2020	Za rok 2019
Zysk ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		
Dotacje		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
- rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość należności		
- rozwiązanie rezerwy		
- zwrócone, umorzone podatki		
- otrzymane zwroty kosztów postępowania spornego		
- z tytułu różnic inwentaryzacyjnych		
Inne	0,00	18,05
<b>Razem</b>	<b>0,00</b>	<b>18,05</b>

**Nota 30 - Pozostałe koszty operacyjne**

	<b>Za rok 2020</b>	<b>Za rok 2019</b>
Strata ze zbycia środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych		
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych, w tym:		
- odpisy aktualizujące wartość zapasów		
- odpisy aktualizujące wartość należności		
Aktualizacja wartości inwestycji:	471 440,27	
Inne koszty operacyjne, w tym:		
- utworzone rezerwy	450 00,00	
- darowizny		
- odpisane należności		
- koszty likwidacji środków trwałych		
- koszty postępowania spornego		
- koszty likwidacji zapasów		
Inne	77 559,72	145 273,98
<b>Razem</b>	<b>921 440,27</b>	<b>145 273,98</b>

**Nota 31 - Przychody finansowe**

	Rok zakończony 31.12.2020	Rok zakończony 31.12.2019
<b>Zyski z tytułu udziału w innych jednostkach, w tym:</b>		
- zyski z tytułu udziału w jednostkach powiązanych		
- zyski z tytułu udziału w innych jednostkach		
<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>2 624 264,86</b>	
- odsetki od spółek zaangażowanych		
- odsetki od spółek powiązanych	2 624 264,86	
- odsetki od pozostałych kontrahentów		
- odsetki od obligacji		
- odsetki budżetowe		
- odsetki bankowe		
- odsetki pozostałe	0,49	177 539,75
<b>Przychody ze zbycia inwestycji, w tym:</b>		
- ze sprzedaży udziałów		
<b>Aktualizacja wartości inwestycji, w tym</b>	<b>25 912,00</b>	
- wycena obligacji	25 912,00	
<b>Inne, w tym:</b>		
- różnice kursowe		
- pozostałe przychody finansowe		
<b>Razem</b>	<b>2 650 177,35</b>	<b>177 539,75</b>

**Nota 32 - Koszty finansowe**

	Rok zakończony 31.12.2020	Rok zakończony 31.12.2019
<b>Odsetki, w tym:</b>	<b>4 660 627,71</b>	<b>627 272,77</b>
- odsetki od kredytów i pożyczek	850 039,63	134 478,66
- odsetki budżetowe		
- odsetki bankowe		
- odsetki od obligacji	3 810 588,08	492 736,11
- odsetki pozostałe		58,00
<b>Strata ze zbycia inwestycji, w tym:</b>		
- inne		
<b>Aktualizacja wartości inwestycji, w tym:</b>		
- udziały zakupionych spółek		
- zakupione akcje własne		
- inne		
<b>Inne, w tym:</b>	<b>752 946,50</b>	<b>159 347,69</b>
- różnice kursowe	26,88	
- utworzone rezerwy		
- pozostałe koszty finansowe	752 919,62	159 347,69
<b>Razem</b>	<b>5 413 574,21</b>	<b>786 620,46</b>



**Nota 33 – Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej**

Nie wystąpiły.

**Nota 34 – Koszty wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby**

Nie wystąpiły.

**Nota 35 - Wartość odsetek oraz różnic kursowych, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów**

Nie wystąpiły.

**Nota 36 - Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe oraz na ochronę środowiska**

Nie wystąpiły.

**Nota 37 - Wartość i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub występujących incydentalnie**

Nie wystąpiły.

**Nota 38 – Istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi**

W roku obrotowym 2020 Spółka nie posiadała składników aktywów niebędących instrumentami finansowymi wycenianych w wartości godziwej.

**Nota 39 - Struktura środków pieniężnych do sprawozdania z przepływu środków pieniężnych**

	Za rok 2020	Za rok 2019
Środki pieniężne w banku	1 071 762,20	130 006,46
Środki pieniężne w kasie	-	4 970,00
Inne środki pieniężne	-	-
Kredyty rewalwingowy (dostępny limit)	1 400 000,00	-

**Nota 40 - Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie**

Nie wystąpiły.

**Nota 41 - Informacje o transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi**

Nie wystąpiły.

**Nota 42 - Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych, odnoszonych w roku obrotowym na kapitał własny**

Nie wystąpiły.

**Nota 43 - Porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem finansowym za bieżący rok obrotowy**

Niniejsze sprawozdanie finansowe zawiera dane porównywalne. Porównywalności danych została zachowana w latach 2019-2020 pomimo zmiany formy prezentacji sprawozdania (sprawozdania za rok 2020 zostało przygotowane w oparciu o załącznik nr 1 do ustawy o rachunkowości). W szczególności Spółka przygotowała rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym za rok 2019.

**Nota 44 - Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji**

Nie wystąpiły.

**Nota 45 - Wykaz podmiotów, w których spółka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym podmiotu**

Spółka nie posiada udziałów w innych podmiotach.

**Nota 46 – Połączenie spółek handlowych**

Nie wystąpiło.

**Nota 47 - Środki pieniężne zgromadzone na rachunku split payment**

Na dzień 31.12.2020 r. spółka zgromadziła na rachunku split payment środki w wysokości: 0,00 zł.

**Nota 48 – Informacja o wynagrodzeniu biegłego rewidenta**

Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej należne (lub wypłacone) za rok obrotowy 2020 odrębnie za

- 1) Badanie ustawowe – 16.000 zł
- 2) Inne usługi audytowe – 0 zł
- 3) Usługi doradztwa podatkowego – 0 zł
- 4) Inne usługi – 0 zł

**Nota 49 - Informacje nieujawnione**

Informacje wymagane Załącznikiem nr 1 do Ustawy o rachunkowości, nieujawnione w sprawozdaniu finansowym, nie wystąpiły w okresie bieżącym.

**Nota 50 – wpływ epidemii na COVID-19 na działalność Spółki**

Rok 2020 przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 (koronawirusa) w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji mogą mieć wpływ na sytuację jednostki w roku 2020. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu, wymagające dodatkowych ujawnień.

Narodowa izolacja oraz zamrożenie gospodarki miało do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego wpływ na działalność Spółki. Do połowy marca 2020 roku spółka zanotowała rekordową sprzedaż pożyczek. W tym okresie udzielono pożyczek na ponad 7,5 mln złotych. Od połowy marca 2020 roku, wprowadzona przez rząd izolacja oraz wyłączenie z życia gospodarczego niemal ¼ branż w tym gabinetów medycznych, spowodowała obniżenie liczby i wartości udzielonych pożyczek. W kwietniu spadek ten wyniósł 57 procent w porównaniu do marca 2020. Niemniej jednak w kwietniu Spółka udzieliła pożyczek na kwotę blisko 900 tys. złotych. Na przełomie marca i kwietnia, kierownictwo Spółki, reagując dynamicznie na zmiany wprowadziło plan mający na celu optymalizację kosztów oraz zabezpieczenie płynności finansowej. W pierwszym przypadku zabezpieczeniem płynności finansowej jest sam portfel pożyczek zbudowany w głównej mierze w stabilnym i mocnym segmencie stomatologii. Na dzień dzisiejszy kierownictwo nie dostrzega negatywnych zmian w spłacalności pożyczek w porównaniu do okresu sprzed wybuchu epidemii. Niewątpliwie jest to efekt jakości portfela. W pierwszej połowie maja 2020 roku, po decyzjach rządu o częściowym odmrożeniu gospodarki, gabinety medyczne zaczęły przyjmować pacjentów, co przełożyło się na wyniki sprzedaży Spółki. W pierwszym tygodniu maja, Spółka udzieliła pożyczek na łączną kwotę ponad 500 tys. złotych, a więc już prawie 60 proc. całej sprzedaży w kwietniu. Kolejne miesiące odmrażania gospodarki spowodowały, iż biznes znów ruszył pełną parą. Sprzedaż bardzo szybko wróciła do poziomów sprzed epidemii, w kolejnych miesiącach zanotowała rekordowe poziomy i do listopada ustabilizowała się na poziomie około 3 - 3,2 mln złotych. W grudniu natomiast sprzedaż pożyczek przekroczyła barierę 4 mln złotych. W pierwszym kwartale 2021 roku sprzedaż spółki w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020 zwiększyła się o ponad 61 proc.

W ocenie Zarządu spółki, poza kilkoma okresami twardego zamrożenia gospodarki, pandemia nie miała istotnego wpływu na działalność spółki. Przewidujemy iż w momencie zaszczepienia wymaganego procenta populacji, ta część popytu na usługi medyczne, która do tej pory została zamrożona z powodu pandemii, spowoduje duży wzrost na rynku i tym samym wzrost popytu na finansowanie procedur medycznych.

**2. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU EMITENTA Z DZIAŁALNOŚCI ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31.12.2020 ROKU****Sprawozdanie Zarządu  
MediRaty SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ****z działalności za okres 01.01.2020 rok – 31.12.2020 rok.****1. Informacje ogólne**

Mediraty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej Gobroker Sp. z o.o.) została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 24.04.2014 roku.

Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000516085.

Spółce nadano numer statystyczny REGON 147327804 i NIP 522-30-17-773.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Lechicka 23a, w Warszawie (02-156).

W dniu 31.05.2019 KRS Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy spółki z GoBroker spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na MediRaty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

**2. Wspólnicy i kapitał zakładowy**

Na dzień bilansowy kapitał podstawowy Spółki wynosi 2 220 000,00 zł i jest podzielony na 40400 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł.

		Ilość udziałów	Ilość głosów	Wartość nominalna udziałów	Udział w kapitale podstawowym
MEDICAL GROUP SA	FINANCE	40400	40400	2 220 000,00	100,00 %
Razem		40400	40400	2 220 000,00	100,00 %

**3. Wyniki Spółki w roku obrotowym 2020****a) W Roku Obrotowym Spółka wykazała:**

- przychód operacyjny netto w wysokości: 8 190 965,25 PLN
- zysk z działalności operacyjnej w wysokości: 6 159 264,16 PLN
- przychody finansowe: 2 650 177,35 PLN
- koszty działalności operacyjnej w wysokości: 2 031 701,09 PLN
- koszty finansowe w wysokości: 5 413 574,21 PLN
- zysk netto w wysokości: 2 717 495,17 PLN

Spółka na koniec 2020 roku posiadała środki pieniężne w kwocie 1 071 754,78 PLN. Płynność finansowa Spółki nie jest zagrożona z uwagi na posiadanie wysokich innych inwestycji krótkoterminowych w postaci udzielonych pożyczek podmiotom niepowiązanym które na koniec 2020 roku wynosiły 19 375 109,18 PLN oraz 2 624 264,86 PLN w postaci udzielonych pożyczek podmiotom powiązanym.

Na koniec roku obrotowego zobowiązania długoterminowe Spółki wynosiły 56 981 000,00 PLN, natomiast zobowiązania krótkoterminowe 11 118 317,76 PLN.

Na koniec roku obrotowego inwestycje długoterminowe Spółki wynosiły 58 247 163,36 PLN, natomiast inwestycje krótkoterminowe 23 071 128,82 PLN.

**b) Ocena uzyskiwanych wyników**

W Roku Obrotowym Spółka osiągnęła przychody na poziomie 8,2 mln złotych, a wynik operacyjny na poziomie 6,2 mln złotych, co daje rentowność operacyjną w wysokości 75,2%. Wynik netto Spółki wyniósł ponad 2,7 mln złotych, a rentowność netto w 2020 roku wyniosła 33,2%. Aktywa Spółki wyniosły 83,1 mln złotych, wartość zobowiązań wyniosła 69,4 mln złotych, a kapitału własnego 13,6 mln złotych. Wskaźnik ROE (rentowność kapitału własnego) wyniósł 19,9 proc., w wskaźnik ROA (rentowność aktywów) był równy 3,2 proc.

**c) Informacje o nabyciu akcji własnych**

W Roku Obrotowym Spółka nie nabyła udziałów własnych.

**d) Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach)**

W Roku Obrotowym Spółka nie posiadała oddziałów ani zakładów.

**4. Istotne zdarzenia w Roku Obrotowym****a) Badania i Rozwój**

W Roku Obrotowym Spółka nie była zaangażowana w działania w zakresie badań i rozwoju.

**b) Inne istotne zdarzenia w Roku Obrotowym**

W Roku Obrotowym nie wystąpiły istotne zdarzenia.

**c) Istotne zdarzenia po zakończeniu Roku Obrotowego**

Rok 2020 przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa COVID-19 (koronawirusa) w wielu krajach. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji mogą mieć wpływ na sytuację jednostki w roku 2020. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie niepowodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu, wymagające dodatkowych ujawnień. Narodowa izolacja oraz zamrożenie gospodarki miało do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego wpływ na działalność Spółki. Do połowy marca 2020 roku spółka zanotowała rekordową sprzedaż pożyczek, w tym okresie udzielono pożyczek na ponad 7,5 mln złotych. Od połowy marca 2020 roku, wprowadzona przez rząd izolacja oraz wyłączenie z życia gospodarczego niemal ¾ branż w tym gabinetów medycznych, spowodowała obniżenie liczby i wartości udzielonych pożyczek. W kwietniu spadek ten wyniósł 57 procent w porównaniu do marca 2020. Niemniej jednak w kwietniu Spółka udzieliła pożyczek na kwotę blisko 900 tys. złotych. Na przełomie marca i kwietnia, kierownictwo Spółki, reagując dynamicznie na zmiany wprowadziło plan mający na celu optymalizację kosztów oraz zabezpieczenie płynności finansowej. W pierwszym przypadku zabezpieczeniem płynności finansowej jest sam portfel pożyczek zbudowany w głównej mierze w stabilnym i mocnym segmencie stomatologii. Na dzień dzisiejszy kierownictwo nie dostrzega negatywnych zmian w spłacalności pożyczek w porównaniu do okresu sprzed wybuchu epidemii. Niewątpliwie jest to efekt jakości portfela. Ważnym zabezpieczeniem płynności Spółki jest otrzymany już po wybuchu epidemii w Polsce, kredyt bankowy w kwocie 3 mln złotych, jak również linie pożyczkowe od akcjonariuszy spółki dominującej tj. MFG S.A., łącznie na kwotę 8 milionów złotych. W pierwszej połowie maja 2020 roku, po decyzjach rządu o częściowym odmrożeniu gospodarki, gabinety medyczne zaczęły przyjmować pacjentów, co przełożyło się na wyniki sprzedaży Spółki. W pierwszym tygodniu maja, Spółka udzieliła pożyczek na łączną kwotę ponad 500 tys. złotych, a więc już prawie 60 proc. całej sprzedaży w kwietniu. Kolejne miesiące odmrażania gospodarki spowodowały, iż biznes znów ruszył pełną parą. Sprzedaż bardzo szybko wróciła do poziomów sprzed epidemii, w kolejnych miesiącach zanotowała rekordowe poziomy i do listopada ustabilizowała się na poziomie około 3 - 3,2 mln złotych. W grudniu natomiast

sprzedaż pożyczek przekroczyła barierę 4 mln złotych. W pierwszym kwartale 2021 roku sprzedaż spółki w porównaniu do analogicznego okresu roku 2020 zwiększyła się o ponad 61 proc.

## 5. Przyszła sytuacja Spółki

### **a) Wskazanie czynników ryzyka i opis zagrożeń dla funkcjonowania Spółki**

W związku z powolną stabilizacją sytuacji epidemiologicznej w Polsce oraz stopniowym odmrażaniem gospodarki, Zarząd nie spostrzega istotnych zagrożeń i przewiduje szybki powrót na drogę dynamicznego wzrostu przychodów i wyników finansowych Spółki. W ocenie Zarządu spółki, poza kilkoma okresami twardego zamrożenia gospodarki, pandemia nie miała istotnego negatywnego wpływu na działalność spółki.

Zarząd Spółki w roku 2021 spodziewa się wysokiej dynamiki rozwoju. Ta taki obraz będą miały wpływ czynniki takie jak zaszczepienie wymaganego procenta populacji, co spowoduje, że ta część popytu na usługi medyczne, która do tej pory została zamrożona z powodu pandemii, spowoduje duży wzrost na rynku i tym samym wzrost popytu na finansowanie procedur medycznych. Drugim ważnym czynnikiem który będzie miał wpływ na wzrost sprzedaży oraz zyskowności Spółki są nowe, lepiej dopasowane do klienta produkty, które Spółka wprowadziła w IIIQ 2020 roku.

### **b) Przewidywany rozwój jednostki w przyszłości**

Zarząd Spółki przewiduje rozwój spółki poprzez zwiększenia zakresu i skali działalności mającej na celu poprawę wyniku finansowego EBITDA.

### **c) Przewidywana sytuacja finansowa**

Zarząd Spółki planuje zwiększenie wyniku finansowego poprzez zwiększenie zakresu i skali działalności operacyjnej.

Spółka poprzez dostosowywanie oferty produktowej do aktualnych potrzeb klientów, poszerzenie oraz uproszczenie procedur planuje zwiększanie wartości udzielanych pożyczek i wzrost przychodów ze sprzedaży.

Warszawa, dnia 20.04.2021 r.

Za Zarząd

Jakub Czarzasty – Prezes Zarządu

Sławomir Bielec – Członek Zarządu

Signature valid

Dokument podpisany przez  
Jakub Czarzasty  
Data: 2021.04.20 10:11:16 CEST

Sławomir  
Bielec

Elektronicznie podpisany  
przez Sławomir Bielec  
Data: 2021.04.20 09:55:45  
+02'00'

### 3. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EMITENTA ZA ROK 2020.

#### SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Zgromadzenia Wspólników Mediraty Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

#### Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

##### *Opinia*

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego finansowego Mediraty Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Lechickiej 23A („Spółka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu, zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz.U. z 2021 r., poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i Umową Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

#### KANCELARIA BIEGŁYCH REWIDENTÓW Ga-Bo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Ul. Halicka 10/11 lok. 208, 31-036 Kraków, Polska tel. + 48 12 422 16 40, e-mail : [biuro@kbrgabo.pl](mailto:biuro@kbrgabo.pl), [www.kbrgabo.pl](http://www.kbrgabo.pl).

Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie XI Wydział Gospodarczy KRS nr 0000357672. NIP : 676-242-14-18,

REGON : 121246813. Firma audytorska nr 3613.



*Podstawa opinii*

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów („KSB”), a także stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz.U. 2020 poz. 1415). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki 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.

*Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – pandemia COVID-19*

Rok 2020, a następnie początek roku 2021 przyniósł dalsze rozprzestrzenienie się wirusa SARS-CoV-2 (koronawirusa) w wielu krajach. Sytuacja ta ma ogólny negatywny wpływ na gospodarkę światową i krajową. Gwałtowne zmiany głównych wskaźników makroekonomicznych oraz osłabienie ogólnej koniunktury nie miały jednak wpływu na sytuację Spółki w roku 2020, która zanotowała w badanym roku poprawę poziomu wszystkich swoich głównych wskaźników ekonomicznych. Kierownictwo uważa, że pandemia nie ma istotnego wpływu na działalność spółki o czym poinformowało w nocy nr 50 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej sprawie.

*Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – zmiana formy prezentacji sprawozdania finansowego*

Spółka w 2020 roku dokonała zmiany formy prezentacji sprawozdania finansowego, polegającej na tym, iż sprawozdanie finansowe za rok 2020 sporządzone zostało w oparciu o załącznik nr 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217), zaś za poprzedni rok sprawozdawczy sprawozdanie sporządzono zgodnie z załącznikiem nr 5 tej ustawy. Skutkowało to sporządzeniem za 2020 rok nowych dodatkowych elementów sprawozdania finansowego, to jest zestawienia zmian w kapitale własnym oraz rachunku

przepływów pieniężnych (zarówno za rok 2019 jak i za 2020). Szczegółowa prezentacja danych finansowych za lata 2019-2020 w sprawozdaniach finansowych pozostała niezmienną pomimo zmiany formy prezentacji, porównywalność danych w latach 2019-2020 została zachowana. Szczegółowość danych porównawczych odpowiada szczegółowości danych w roku sprawozdawczym. Jednostka poinformowała o tej zmianie w punktach nr 2 i 43 dodatkowych informacji i objaśnień.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w tej sprawie.

*Odpowiedzialność Zarządu za sprawozdanie finansowe*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i Umową, 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 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 Spółki 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 Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

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 błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmowy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej 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;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności 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, zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

#### **Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności**

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. („*Sprawozdanie z działalności*”)

##### *Odpowiedzialność Zarządu*

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki 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 o sprawozdaniu z działalności*

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Robert Wiśniewski.

Działający w imieniu Kancelarii Biegłych Rewidentów Ga-Bo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (31-036), przy ul. Halickiej 10/11 lok 208, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3613, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

**Robert  
Wiśniewski**

Elektronicznie  
podpisany przez  
Robert Wiśniewski  
Data: 2021.04.20  
22:26:40 +02'00'

Robert Wiśniewski, nr w rejestrze 11251

Kraków, dnia 20 kwietnia 2021 roku

#### 4. DANE FINANSOWE EMITENTA NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 ROKU (BILANS ORAZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)

MEDIRATY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa

Strona: 1/3

Data wydruku: 2021-07-21

Wyniki zestawienia Bilans jedn., z wylącz. banków i ubezpieczycieli (Obliczone 2021-07-21)

Segment \ Nazwa	06.2021
- AKTYWA	95 121 969,05
A Aktywa trwałe	57 779 622,16
I Wartości niematerialne i prawne	0,00
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00
2 Wartość firmy	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	0,00
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	0,00
1 Środki trwałe	0,00
a grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	0,00
b bud., lok., prawa do lok. i ob. inż. ląd. i wodn.	0,00
c urządzenia techniczne i maszyny	0,00
d środki transportu	0,00
e inne środki trwałe	0,00
2 Środki trwałe w budowie	0,00
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00
III Należności długoterminowe	0,00
1 Od jednostek powiązanych	0,00
2 Od poz. jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	0,00
3 Od pozostałych jednostek	0,00
IV Inwestycje długoterminowe	57 537 163,36
1 Nieruchomości	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe	57 537 163,36
a w jednostkach powiązanych:	38 992 068,75
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	38 992 068,75
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
b w poz. jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
c w pozostałych jednostkach:	18 545 094,61
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	18 545 094,61
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
4 Inne inwestycje długoterminowe	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	242 458,80
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	174 538,87
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	67 919,93
B Aktywa obrotowe	37 342 346,89
I Zapasy	170,00
1 Materiały	0,00
2 Półprodukty i produkty w toku	0,00
3 Produkty gotowe	0,00
4 Towary	0,00
5 Zaliczki na dostawy i usługi	170,00
II Należności krótkoterminowe	171 114,61
1 Należności od jednostek powiązanych	108 563,35
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00
- do 12 miesięcy	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b inne	108 563,35
2 Nal. od jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	0,00

MEDIRATY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa

Strona: 2/3  
Data wydruku: 2021-07-21

Wyniki zestawienia Bilans jedn., z wyłąc. banków i ubezpieczycieli (Obliczone 2021-07-21)

Segment \ Nazwa	06.2021	
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	
- do 12 miesięcy	0,00	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b inne	0,00	
3 Należności od pozostałych jednostek	62 551,26	
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	20 965,00	
- do 12 miesięcy	20 965,00	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b z tyt. pod., dot., cel. ubez. in. tyt. publ.-praw	30 597,00	
c inne	10 989,26	
d dochodzone na drodze sądowej	0,00	
III Inwestycje krótkoterminowe	36 430 758,99	
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	36 430 758,99	
a w jednostkach powiązanych	3 974 059,67	
- udziały lub akcje	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	
- udzielone pożyczki	3 974 059,67	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	
b w pozostałych jednostkach	32 370 027,63	
- udziały lub akcje	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	
- udzielone pożyczki	32 370 027,63	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	
c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	86 671,69	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	86 671,69	
- inne środki pieniężne	0,00	
- inne aktywa pieniężne	0,00	
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	740 303,29	
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	
D Udziały (akcje) własne	0,00	
- Aktywa razem	95 121 969,05	
- PASYWA	95 121 969,05	
A Kapitał (fundusz) własny	15 657 647,64	
I Kapitał (fundusz) podstawowy	2 220 000,00	
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	8 688 864,98	
1 Kapitał (fundusz) zapasowy	8 688 864,98	
2 nadw. wart. sprz. nad wart. nom. udz. (akcji)	0,00	
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	
1 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	
2 z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	
1 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	
2 tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	
3 na udziały (akcje) własne	0,00	
V Zysk (strata) z lat ubiegłych	2 717 495,17	
VI Zysk (strata) netto	2 031 287,49	
VII Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	79 464 321,41	
1 Rezerwy na zobowiązania	489 223,00	
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	489 223,00	
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	
a długoterminowa	0,00	
b krótkoterminowa	0,00	
3 Pozostałe rezerwy	0,00	
a długoterminowe	0,00	
b krótkoterminowe	0,00	
II Zobowiązania długoterminowe	64 329 749,20	

MEDIRATY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa

Strona: 3/3  
Data wydruku: 2021-07-21

Wyniki zestawienia Bilans jedn., z wylącz. banków i ubezpieczycieli (Obliczone 2021-07-21)

Segment \ Nazwa	06.2021	
I Wobec jednostek powiązanych	0,00	
2 Wobec jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	0,00	
3 Wobec pozostałych jednostek	64 329 749,20	
a kredyty i pożyczki	16 132 000,00	
b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	48 197 749,20	
c inne zobowiązania finansowe	0,00	
d zobowiązania wekslowe	0,00	
e inne	0,00	
III Zobowiązania krótkoterminowe	14 645 349,21	
I Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	73,78	
a z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	
- do 12 miesięcy	0,00	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b inne	73,78	
2 Zob. wobec jedn., w kt. jedn. pos. zaangaż. w kap.	0,00	
a z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	
- do 12 miesięcy	0,00	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b inne	0,00	
3 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	14 645 275,43	
a kredyty i pożyczki	5 116 115,27	
b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 340 400,68	
c inne zobowiązania finansowe	0,00	
d z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	92 535,34	
- do 12 miesięcy	92 535,34	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
e zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	
f zobowiązania wekslowe	0,00	
g z tyt. pod., cel, ubezpiecz. innych tyt. publ.-praw.	96 224,14	
h z tytułu wynagrodzeń	0,00	
i inne	0,00	
4 Fundusze specjalne	0,00	
IV Rozliczenia międzyokresowe	0,00	
1 Ujemna wartość firmy	0,00	
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	
a długoterminowe	0,00	
b krótkoterminowe	0,00	
- Pasywa razem	95 121 969,05	

Operator drukujący: Anna Kaczorek

Godzina wydruku 09:32

Comarch ERP Optima, v. 2021.4.1.1252, nr klucza 5000066046

\*\*\*Koniec wydruku\*\*\*

Mediraty Sp. z o.o.  
ul. Lechicka 23a, 02-156 Warszawa  
NIP 522-301-77-73 REGON 147327804  
KRS 0000516085

*Sławomir Bielec*  
CZŁONEK ZARZĄDU  
Sławomir Bielec



## MEDIRATY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa

Strona: 1/1

Data wydruku: 2021-07-21

## Wyniki zestawienia Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy (Obliczone 2021-07-21)

Segment \ Nazwa	06.2021
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 148 276,81
- od jednostek powiązanych	0,00
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 148 276,81
II Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	0,00
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00
B Koszty działalności operacyjnej	868 502,71
I Amortyzacja	0,00
II Zużycie materiałów i energii	0,00
III Usługi obce	635 054,03
IV Podatki i opłaty, w tym:	55 799,52
- podatek akcyzowy	0,00
V Wynagrodzenia	31 377,00
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	7 500,00
- emerytalne	0,00
VII Pozostałe koszty rodzajowe	138 772,16
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	4 279 774,10
D Pozostałe przychody operacyjne	452 375,10
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II Dotacje	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
IV Inne przychody operacyjne	452 375,10
E Pozostałe koszty operacyjne	437 804,06
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00
III Inne koszty operacyjne	437 804,06
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	4 294 345,14
G Przychody finansowe	1 349 794,81
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00
a od jednostek powiązanych, w tym:	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
b od jednostek pozostałych, w tym:	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
II Odsetki, w tym:	1 349 794,81
- od jednostek powiązanych	1 349 794,81
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00
V Inne	0,00
H Koszty finansowe	3 547 281,46
I Odsetki, w tym:	2 982 456,20
- dla jednostek powiązanych	0,00
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00
- w jednostkach powiązanych	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00
IV Inne	564 825,26
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	2 096 858,49
J Podatek dochodowy	65 571,00
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00
L Zysk (strata) netto (I - J - K)	2 031 287,49

Operator drukujący: Anna Kaczorek

Godzina wydruku: 09:30

Comarch ERP Optima, v. 2021.4.1.1252, nr klucza 5000066046

\*\*\*Koniec wydruku\*\*\*

Mediraty Sp. z o.o.  
ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa  
NIP 522-301-77-73 REGON 147327804  
KRS 0000516085

CZŁONEK ZARZĄDU  
Sławomir Bielec

## 5. DANE FINANSOWE PORĘCZycIELA NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 ROKU (BILANS ORAZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)

MEDICAL FINANCE GROUP SPÓŁKA AKCYJNA  
ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa

Strona: 1/3  
Data wydruku: 2021-07-21

Wyniki zestawienia Bilans dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji (Obliczone 2021-07-21)

Segment \ Nazwa	06.21	
- AKTYWA	100 296 084,82	
A Aktywa trwałe	83 807 015,23	
I Wartości niematerialne i prawne	455 733,49	
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	
2 Wartość firmy	0,00	
3 Inne wartości niematerialne i prawne	223 053,49	
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	232 680,00	
II Rzeczowe aktywa trwałe	276 461,59	
1 Środki trwałe	276 461,59	
a grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	
b budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	
c urządzenia techniczne i maszyny	23 764,85	
d środki transportu	249 713,90	
e inne środki trwałe	2 982,84	
2 Środki trwałe w budowie	0,00	
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	
III Należności długoterminowe	0,00	
1 Od jednostek powiązanych	0,00	
2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
3 Od pozostałych jednostek	0,00	
IV Inwestycje długoterminowe	81 852 634,15	
1 Nieruchomości	0,00	
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	
3 Długoterminowe aktywa finansowe	81 852 634,15	
a w jednostkach powiązanych	58 681 095,39	
- udziały lub akcje	58 311 095,39	
- inne papiery wartościowe	0,00	
- udzielone pożyczki	370 000,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	
b w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	345 000,00	
- udziały lub akcje	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	
- udzielone pożyczki	345 000,00	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	
c w pozostałych jednostkach	22 826 538,76	
- udziały lub akcje	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	
- udzielone pożyczki	22 826 538,76	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	
4 Inne inwestycje długoterminowe	0,00	
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 222 186,00	
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 222 186,00	
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	
B Aktywa obrotowe	9 352 053,94	
I Zapasy	44 155,57	
1 Materiały	0,00	
2 Półprodukty i produkty w toku	0,00	
3 Produkty gotowe	0,00	
4 Towary	0,00	
5 Zaliczki na dostawy i usługi	44 155,57	
II Należności krótkoterminowe	625 669,63	
1 Należności od jednostek powiązanych	0,00	
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	
- do 12 miesięcy	0,00	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b inne	0,00	
2 Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	

MEDICAL FINANCE GROUP SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa

Strona: 2/3

Data wydruku: 2021-07-21

Wyniki zestawienia Bilans dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji (Obliczone 2021-07-21)

Segment \ Nazwa	06.21	
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	
- do 12 miesięcy	0,00	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b inne	0,00	
3 Należności od pozostałych jednostek	625 669,63	
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	461 642,83	
- do 12 miesięcy	461 642,83	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	
c inne	164 026,80	
d dochodzone na drodze sądowej	0,00	
III Inwestycje krótkoterminowe	8 267 219,00	
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 267 219,00	
a w jednostkach powiązanych	7 961,80	
- udziały lub akcje	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	
- udzielone pożyczki	7 961,80	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	
b w pozostałych jednostkach	8 216 125,30	
- udziały lub akcje	0,00	
- inne papiery wartościowe	0,00	
- udzielone pożyczki	8 216 125,30	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	
c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	43 131,90	
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	43 131,90	
- inne środki pieniężne	0,00	
- inne aktywa pieniężne	0,00	
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	415 009,74	
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	
D Udziały (akcje) własne	7 137 015,65	
- Aktywa razem	100 296 084,82	
- PASYWA	100 296 084,82	
A Kapitał (fundusz) własny	36 936 676,95	
I Kapitał (fundusz) podstawowy	689 389,00	
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	19 494 416,30	
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	40 184 500,29	
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	
- na udziały (akcje) własne	0,00	
V Zysk (strata) z lat ubiegłych	-18 032 763,57	
VI Zysk (strata) netto	-5 398 865,07	
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	63 359 407,87	
I Rezerwy na zobowiązania	10 017 315,85	
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9 568 907,00	
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	
- długoterminowa	0,00	
- krótkoterminowa	0,00	
3 Pozostałe rezerwy	448 408,85	
- długoterminowe	0,00	
- krótkoterminowe	448 408,85	
II Zobowiązania długoterminowe	45 508 434,55	
1 Wobec jednostek powiązanych	40 457 068,75	
2 Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	

MEDICAL FINANCE GROUP SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa

Strona: 3/3

Data wydruku: 2021-07-21

Wyniki zestawienia Bilans dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji (Obliczone 2021-07-21)

Segment \ Nazwa	06.21	
3 Wobec pozostałych jednostek	5 051 365,80	
a kredyty i pożyczki	0,00	
b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	4 558 956,73	
c inne zobowiązania finansowe	492 409,07	
d zobowiązania wekslowe	0,00	
e inne	0,00	
III Zobowiązania krótkoterminowe	7 623 637,47	
1 Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	4 082 623,02	
a z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	
- do 12 miesięcy	0,00	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b inne	4 082 623,02	
2 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
a z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	
- do 12 miesięcy	0,00	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
b inne	0,00	
3 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3 541 034,45	
a kredyty i pożyczki	3 041,69	
b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	1 005,66	
c inne zobowiązania finansowe	0,00	
d z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	224 530,97	
- do 12 miesięcy	224 530,97	
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
e zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	
f zobowiązania wekslowe	0,00	
g z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	64 692,44	
h z tytułu wynagrodzeń	106 162,23	
i inne	3 141 601,46	
4 Fundusze specjalne	0,00	
IV Rozliczenia międzyokresowe	210 000,00	
1 Ujemna wartość firmy	0,00	
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	210 000,00	
- długoterminowe	0,00	
- krótkoterminowe	210 000,00	
- Pasywa razem	100 296 084,82	

Operator drukujący: Anna Kaczorek

Godzina wydruku: 09:36

Comarch ERP Optima, v. 2021.4.1.1252, nr klucza 5000066046

\*\*\*Koniec wydruku\*\*\*

MEDICAL FINANCE GROUP SPÓŁKA AKCYJNA  
ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa

Strona: 1/1  
Data wydruku: 2021-07-21

Wyniki zestawienia Rachunek zysków i strat - wariant porównawczy (Obliczone 2021-07-21)

Segment \ Nazwa	06.21	
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	803 929,41	
I od jednostek powiązanych	0,00	
II Przychody netto ze sprzedaży produktów	803 929,41	
III Zmiana stanu produktów (zwiększenie-wartość dodatnia, zmniejszenie-wartość ujemna)	0,00	
IV Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	
V Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	
B Koszty działalności operacyjnej	3 496 600,56	
I Amortyzacja	164 544,36	
II Zużycie materiałów i energii	140 123,35	
III Usługi obce	1 855 892,12	
IV Podatki i opłaty, w tym:	232 677,93	
a podatek akcyzowy	0,00	
V Wynagrodzenia	583 898,33	
VI Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	99 273,42	
a emerytalne	0,00	
VII Pozostałe koszty rodzajowe	420 191,05	
VIII Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-2 692 671,15	
D Pozostałe przychody operacyjne	9 229,10	
I Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	
II Dotacje	0,00	
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	
IV Inne przychody operacyjne	9 229,10	
E Pozostałe koszty operacyjne	1 099 920,59	
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	
III Inne koszty operacyjne	1 099 920,59	
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 783 362,64	
G Przychody finansowe	14 289,09	
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	
a od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
b od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	
II Odsetki, w tym:	14 269,00	
a od jednostek powiązanych	0,00	
III Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	
a w jednostkach powiązanych	0,00	
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	
V Inne	20,09	
H Koszty finansowe	1 629 791,52	
I Odsetki, w tym:	1 563 644,30	
a dla jednostek powiązanych	1 363 794,81	
II Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	
a w jednostkach powiązanych	0,00	
III Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	
IV Inne	66 147,22	
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-5 398 865,07	
J Podatek dochodowy	0,00	
K Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	
L Zysk (strata) netto (I - J - K)	-5 398 865,07	

Operator drukujący: Anna Kaczorek

Godzina wydruku:09:35

Comarch ERP Optima, v. 2021.4.1.1252, nr klucza 5000066046

\*\*\*\*\*Koniec wydruku\*\*\*\*\*

## 6. SKONSOLIDOWANE DANE FINANSOWE PORĘCZYCIELA NA DZIEŃ 30 CZERWCA 2021 ROKU (BILANS ORAZ RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT)

MEDICAL FINANCE GROUP SPÓŁKA AKCYJNA  
ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa  
Skonsolidowany bilans

Segment	Nazwa	2021-06-30
-	<b>AKTYWA</b>	<b>134 220 517,00</b>
A	Aktywa trwałe	84 471 723,54
I	Wartości niematerialne i prawne	40 640 233,78
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych	-
2	Wartość firmy	40 184 500,29
3	Inne wartości niematerialne i prawne	223 053,49
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	232 680,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	276 461,59
1	Środki trwałe	276 461,59
a	grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	-
b	bud., lok., prawa do lok. i ob. inż. ląd. i wodn.	-
c	urządzenia techniczne i maszyny	23 764,85
d	środki transportu	249 713,90
e	inne środki trwałe	2 982,84
2	Środki trwałe w budowie	-
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie	-
III	Należności długoterminowe	-
1	Od jednostek powiązanych	-
2	Od poz. jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	-
3	Od pozostałych jednostek	-
IV	Inwestycje długoterminowe	42 090 383,37
1	Nieruchomości	-
2	Wartości niematerialne i prawne	-
3	Długoterminowe aktywa finansowe	42 090 383,37
a	w jednostkach powiązanych:	373 750,00
-	udziały lub akcje	3 750,00
-	inne papiery wartościowe	-
-	udzielone pożyczki	370 000,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-
b	w poz. jedn., w których jedn. pos. zaang. w kap.	345 000,00
-	udziały lub akcje	-
-	inne papiery wartościowe	-
-	udzielone pożyczki	345 000,00
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-
c	w pozostałych jednostkach:	41 371 633,37
-	udziały lub akcje	-
-	inne papiery wartościowe	-
-	udzielone pożyczki	41 371 633,37
-	inne długoterminowe aktywa finansowe	-
4	Inne inwestycje długoterminowe	-
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 464 644,80
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 396 724,87
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	67 919,93



B	Aktywa obrotowe	42 611 777,81
I	Zapasy	44 325,57
1	Materiały	-
2	Półprodukty i produkty w toku	-
3	Produkty gotowe	-
4	Towary	-
5	Zaliczki na dostawy i usługi	44 325,57
II	Należności krótkoterminowe	688 220,89
1	Należności od jednostek powiązanych	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-
-	do 12 miesięcy	-
-	powyżej 12 miesięcy	-
b	inne	-
2	Nal. od jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	-
-	do 12 miesięcy	-
-	powyżej 12 miesięcy	-
b	inne	-
3	Należności od pozostałych jednostek	688 220,89
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	482 607,83
-	do 12 miesięcy	482 607,83
-	powyżej 12 miesięcy	-
b	z tyt. pod., dot., ceł, ubezpiec. in. tyt. publ.-praw	30 597,00
c	inne	175 016,06
d	dochodzone na drodze sądowej	-
III	Inwestycje krótkoterminowe	40 723 918,32
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	40 723 918,32
a	w jednostkach powiązanych	7 961,80
-	udziały lub akcje	-
-	inne papiery wartościowe	-
-	udzielone pożyczki	7 961,80
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-
b	w pozostałych jednostkach	40 586 152,93
-	udziały lub akcje	-
-	inne papiery wartościowe	-
-	udzielone pożyczki	40 586 152,93
-	inne krótkoterminowe aktywa finansowe	-
c	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	129 803,59
-	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	129 803,59
-	inne środki pieniężne	-
-	inne aktywa pieniężne	-
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	-
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 155 313,03
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	-
D	Udziały (akcje) własne	7 137 015,65
-	<b>Aktywa razem</b>	<b>134 220 517,00</b>





-	<b>PASYWA</b>	<b>134 220 517,00</b>
A	Kapitał (fundusz) własny	43 897 473,49
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	689 389,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	21 706 430,18
1	Kapitał (fundusz) zapasowy	21 706 430,18
2	nadw. wart. sprz. nad wart. nom. udz. (akcji)	-
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	40 184 500,29
1	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	-
2	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	-
1	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	-
2	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	-
3	na udziały (akcje) własne	-
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	- 15 315 268,40
VI	Zysk (strata) netto	- 3 367 577,58
VII	Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	-
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	90 323 043,51
I	Rezerwy na zobowiązania	1 080 544,85
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	632 136,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-
a	długoterminowa	-
b	krótkoterminowa	-
3	Pozostałe rezerwy	448 408,85
a	długoterminowe	-
b	krótkoterminowe	448 408,85
II	Zobowiązania długoterminowe	70 846 115,00
1	Wobec jednostek powiązanych	1 465 000,00
2	Wobec jedn., w których jedn. pos. zaangaż. w kap.	-
3	Wobec pozostałych jednostek	69 381 115,00
a	kredyty i pożyczki	16 132 000,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	52 756 705,93
c	inne zobowiązania finansowe	492 409,07
d	zobowiązania wekslowe	-
e	inne	-



III	Zobowiązania krótkoterminowe	18 186 383,66
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	73,78
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-
-	do 12 miesięcy	-
-	powyżej 12 miesięcy	-
b	inne	73,78
2	Zob. wobec jedn., w kt. jedn. pos. zaang. w kap.	-
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	-
-	do 12 miesięcy	-
-	powyżej 12 miesięcy	-
b	inne	-
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	18 186 309,88
a	kredyty i pożyczki	5 119 156,96
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	9 341 406,34
c	inne zobowiązania finansowe	-
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	317 066,31
-	do 12 miesięcy	317 066,31
-	powyżej 12 miesięcy	-
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	-
f	zobowiązania wekslowe	-
g	z tyt. pod., ceł, ubezpiec. innych tyt. publ.-praw.	160 916,58
h	z tytułu wynagrodzeń	106 162,23
i	inne	3 141 601,46
4	Fundusze specjalne	-
IV	Rozliczenia międzyokresowe	210 000,00
1	Ujemna wartość firmy	-
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	210 000,00
a	długoterminowe	-
b	krótkoterminowe	210 000,00
-	<b>Pasywa razem</b>	<b>134 220 517,00</b>

Medical Finance Group SA  
ul. Lechicka 23a, 02-156 Warszawa  
NIP 524-271-14-63, REGON 142446622  
KRS 0000422868

*Sławomir Bielec*  
CZŁONEK ZARZĄDU  
Sławomir Bielec

MEDICAL FINANCE GROUP SPÓŁKA AKCYJNA  
 ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa  
 Skonsolidowany rachunek zysków i strat

Segment	Nazwa	2021-06-30
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 952 206,22
-	od jednostek powiązanych	-
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 952 206,22
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	-
B	Koszty działalności operacyjnej	4 365 103,27
I	Amortyzacja	164 544,36
II	Zużycie materiałów i energii	140 123,35
III	Usługi obce	2 490 946,15
IV	Podatki i opłaty, w tym:	288 477,45
-	podatek akcyzowy	-
V	Wynagrodzenia	615 275,33
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	106 773,42
-	emerytalne	-
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	558 963,21
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	-
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	1 587 102,95
D	Pozostałe przychody operacyjne	461 604,20
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-
II	Dotacje	-
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-
IV	Inne przychody operacyjne	461 604,20
E	Pozostałe koszty operacyjne	1 537 724,65
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	-
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	-
III	Inne koszty operacyjne	1 537 724,65
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	510 982,50
G	Przychody finansowe	14 289,09
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:	14 269,00
-	od jednostek powiązanych	-
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-
-	w jednostkach powiązanych	-
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-
V	Inne	20,09
H	Koszty finansowe	3 827 278,17
I	Odsetki, w tym:	3 196 305,69
-	dla jednostek powiązanych	14 000,00
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	-
-	w jednostkach powiązanych	-
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-
IV	Inne	630 972,48
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	- 3 302 006,58
J	Podatek dochodowy	65 571,00
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	-
L	Zysk (strata) netto (I - J - K)	- 3 367 577,58

*Bielec Sławomir*  
 CZŁONEK ZARZĄDU  
 Sławomir Bielec  
 Medical Finance Group SA  
 ul. Lechicka 23A, 02-156 Warszawa  
 NIP 524-271-14-63, REGON 142446622  
 KRS 0000422868

## Załączniki

### Załącznik 1 – Odpis z właściwego rejestru

#### 1.1. Odpis z właściwego dla emitenta rejestru

Strona 1 z 6

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4a 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 19.09.2021 godz. 12:29:25

Numer KRS: 0000516085

#### Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		10.07.2014		
Ostatni wpis	Numer wpisu	27	Data dokonania wpisu	02.04.2021
	Sygnatura akt	WA.XIV NS-REJ.KRS/17087/21/884		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIV WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

#### Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
2.Numer REGON/NIP	REGON: 147327804, NIP: 5223017773
3.Firma, pod którą spółka działa	MEDIRATY 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 M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. LECHICKA, nr 23A, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-156, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o umowie		
1. Informacja o zawarciu lub zmianach umowy spółki	1	24.04.2014 R., NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 5833/2014.
	2	15.03.2017 R., NOTARIUSZ OLIMPIA BALCERZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE,

	REP. A NR 847/2017, ZMIANA § 8 UST.1 UMOWY SPÓŁKI
3	19 KWIECZNIA 2019 R., REP. A NR 241/2019, NOTARIUSZ SYLWIA RABIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 2, § 7, § 8.1, § 9, § 20.2, § 20.4 UMOWY SPÓŁKI
4	06.03.2020 R., REP. A NR 180/2020, NOTARIUSZ SYLWIA RABIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §8 UST. 1, DODANO §9A
5	15.03.2021 R., REP. A NR 1469/2021, NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. DODANO § 13 UST.3. NOWE BRZMIENIE § 20 UST.2.

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	MEDICAL FINANCE GROUP SPÓŁKA AKCYJNA
	2.Imiona	*****
	3.Numer PESEL/REGON	142446622
	4.Numer KRS	0000422868
	5.Posiadane przez wspólnika udziały	44 400 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 2.220.000,00 ZŁ
	6.Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	TAK

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		2 220 000,00 Zł.
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości udziałów objętych za aport	1	6 496 851,10 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	SPÓŁKĘ REPREZENTOWAĆ MOŻE KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY SAMODZIELNIE.	
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	CZARZASTY
	2.Imiona	JAKUB MARCIN
	3.Numer PESEL/REGON	83060114836
	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	BIELEC
	2.Imiona	SŁAWOMIR WŁODZIMIERZ
	3.Numer PESEL/REGON	80011617097
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK 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	CZARZASTA
	2.Imiona	AGNIESZKA
	3.Numer PESEL	76112711628
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA

## Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW

2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	2	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
	3	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEKS NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	4	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	5	66, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OCENĄ RYZYKA I SZACOWANIEM PONIESIONYCH STRAT
	6	66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH
	7	66, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE

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	07.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	2	11.05.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	13.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	4	22.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	03.11.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	4	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	5	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

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
Brak wpisów



**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 19.09.2021
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="https://ekrs.ms.gov.pl">ekrs.ms.gov.pl</a>

## 1.2. ODPIS Z WŁAŚCIWEGO DLA PORĘCZycIELA REJESTRU

Strona 1 z 8

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 19.09.2021 godz. 12:35:40

Numer KRS: 0000422868

#### Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	01.06.2012		
Ostatni wpis	Numer wpisu	33	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XIV NS-REJ.KRS/24513/21/332	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIV WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

#### Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 142446622, NIP: 5242711463
3.Firma, pod którą spółka działa	MEDICAL FINANCE GROUP SPÓŁKA AKCYJNA
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 M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. LECHICKA, nr 23 A, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-156, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.MFGSA.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	08.05.2012 R., NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL.ŚWIĘTOKRZYSKIEJ 36 LOK.12, REP. A NR 8183/2012 ORAZ 8162/2012
	2	21.09.2012 R., REP. A 17407/2012, NOTARIUSZ ADAM SUCHTA, KANCELARIA NOTARIALNA W

	WARSZAWIE -NOWE BRZMIENIE: § 6 UST. 1 I 2, § 7 UST. 2 I 3 § 6 UST. 3 -UCHYLENIE § 6 UST. 3
3	07.08.2013 R., REP. A NR 15490/2013, NOTARIUSZ ADAM SUCHTA, KANCELARIA NOTARIALNA BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI - NOTARIUSZ, ADAM SUCHTA - NOTARIUSZ SPÓŁKA CYWILNA W WARSZAWIE ZMIANA STATUTU: ZMIANA: § 6 UST. 1, § 8 UST. 2 I 3, § 13 UST. 3,10,15
4	01.10.2014 R. - BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A NR 13785/2014 - ZMIENIONO § 1 UST. 1 I UST. 2.
5	26.01.2016 R., REP. A NR 564/2016, NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI W WARSZAWIE ZMIANA: § 6 UST. 1, § 7 UST. 2, § 7 UST. 3 24.02.2016 R., REP. A NR 1264/2016, NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI W WARSZAWIE SPROSTOWANIE: § 6 UST. 1 18.03.2016 R., REP. A NR 1830/2016, NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI W WARSZAWIE ZMIANA: § 12 UST. 10, § 13 UST. 1, § 13 UST. 3, § 13 UST. 10, § 13 UST. 15 PKT 8, § 13 UST. 15 PKT 11, § 8 UST. 2, § 8 UST. 3 DODANIE: UST. 11 DO § 14
6	21-11-2017, REPERTORIUM A NR 13066/17, NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO: §6 UST.1, §7 UST. 2 I 3, §5 UST.4, §6 UST.4, §7 UST.6, §8 UST. 2 I 3, NUMERACJĘ UST.9-11 W §14 NA UST.16-18, §14 UST.2-15, §10 UST.1, §12 UST. 4 I 5, §12 UST.7 PKT.12, §12 UST. 10 I 11, NUMERACJĘ UST.11-15 W §13 NA UST.20-24, §13 UST.1-19 07-12-2017, REPERTORIUM A NR 13429/2017, NOTARIUSZ BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE DOPRECYZOWANO TREŚĆ: § 1 UST. 6.
7	ZMIANA §§3, 5, 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12, 13, 14, 15, 16, 17; DODANIE §§ 13A, 13B, 13C; SKREŚLENIE §18 Z DN. 23.07.2018-NOTARIUSZ W WARSZAWIE BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI ZA NR REP.A 7215/2018
8	10.12.2018 R. - BARTŁOMIEJ JABŁOŃSKI - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A NR 10932/2018 - W § 5 UST. 1 DODANO PUNKTY 18) - 24).
9	11.12.2020 R., REP. A NR 21089/2021, NOTARIUSZ MARCIN ŁASKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE. ZMIANA § 6 UST.1 STATUTU.

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	TAK
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	SPÓŁKA POWSTAŁA W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ RATALNIE.COM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, UCHWAŁA NR 3 Z DNIA 8.05.2012 ROKU NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI POD FIRMĄ RATALNIE.COM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPRAWIE PRZEKSZTAŁCENIA RATALNIE.COM

		SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ RATALNIE.COM SPÓŁKA AKCYJNA, AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA BARTŁOMIEJA JABŁOŃSKIEGO, REPERTORIUM A NR 8162/2012
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji		-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1. Nazwa lub firma	RATALNIE.COM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, -----
	2. Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze albo ewidencji	0000357968
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	*****
	5. Numer REGON	142446622
	6. Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	600 190,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	34 470,00 ZŁ
3. Liczba akcji wszystkich emisji	3000950
4. Wartość nominalna akcji	0,20 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	689 389,00 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	1712000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	1.712.000 AKCJI IMIENNYCH UPRIZYWILEJOWANYCH CO DO GŁOSU. NA KAŻDĄ AKCJĘ SERII A PRZYPADAJĄ DWA GŁOSY.
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	510500
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C

4	2. Liczba akcji w danej serii	171640
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
	1. Nazwa serii akcji	D
	2. Liczba akcji w danej serii	606810
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

#### Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

#### Rubryka 11

1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?

TAK

#### Dział 2

#### Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1	1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
	2. Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI JEST UPRAWNIONYCH DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. PROKURA SAMODZIELNA (SAMOISTNA) - PROKURENT DZIAŁA SAMODZIELNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	CZARASTY
	2. Imiona	JAKUB MARCIN
	3. Numer PESEL/REGON	83060114836
	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	BIELEC
	2. Imiona	SŁAWOMIR WŁODZIMIERZ
	3. Numer PESEL/REGON	80011617097
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	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
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	GARLIŃSKI
		2.Imiona	MARCIN
		3.Numer PESEL	74042313512
	2	1.Nazwisko	MERKIEWICZ
		2.Imiona	ROBERT MACIEJ
		3.Numer PESEL	71010100756
	3	1.Nazwisko	FLUDRA
		2.Imiona	DOMINIK
		3.Numer PESEL	80091600071
	4	1.Nazwisko	BARTKOWIAK
		2.Imiona	RYSZARD WŁODZIMIERZ
		3.Numer PESEL	76090505714
	5	1.Nazwisko	ŚWIERCZEK
		2.Imiona	PAWEŁ
		3.Numer PESEL	70042801033

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko		CZARZASTA
	2.Imiona		AGNIESZKA
	3.Numer PESEL		76112711628
	4.Rodzaj prokury		PROKURA SAMOISTNA

### Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności			
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW	
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE	
	2	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY	
	3	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH	
	4	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH	
	5	66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH	
	6	66, 29, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE	
	7	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK	
	8	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA	



9	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE
---	--

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	05.08.2013	01.01.2012-31.12.2012
	2	28.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	03.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	02.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	11.05.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	03.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	7	02.08.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	8	03.11.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2012-31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	7	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	8	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2012-31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	7	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	8	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01.01.2012-31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	7	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

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	31.12.2012

**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 podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
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 19.09.2021
adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="https://ekrs.ms.gov.pl">ekrs.ms.gov.pl</a>

**ZAŁĄCZNIK 2 – AKTUALNA UMOWA SPÓŁKI ORAZ STATUT PORĘCZYCIELA****2.1. AKTUALNA UMOWA SPÓŁKI****„UMOWA SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

§ 1. Stawający oświadczają, że zawierają spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością zwaną dalej „Spółką”. -----

§ 2. Spółka działać będzie pod firmą MediRaty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka może używać skrótu firmy MediRaty sp. z o.o. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

§ 3. Siedzibą Spółki jest m.st. Warszawa.-----

§ 4. Terenem działania Spółki jest obszar Rzeczypospolitej Polskiej oraz zagranica. -----

§ 5. Spółka może działać we wszelkich powiązaniach organizacyjno-prawnych dozwolonych przez obowiązujące przepisy prawa; między innymi może tworzyć oddziały, filie, przedstawicielstwa oraz inne placówki, a także przystępować do innych spółek w kraju i za granicą. -----

§ 6. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.-----

§ 7. Przedmiotem działalności spółki zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności jest: -----

1) PKD 64.20.Z – Działalność holdingów finansowych, -----

2) PKD 64.91.Z. – Leasing finansowy, -----

3) PKD 64.92. Z – Pozostałe formy udzielania kredytów,-----

4) PKD 64.99.Z – Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych, -----

5) PKD 66.19.Z – Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem funduszów i ubezpieczeń emerytalnych, -----

6) PKD 66.21.Z – Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat, -----

7) PKD 66.22.Z – Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych, -----

8) PKD 66.29.Z – Pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne, -----

9) 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,-----

10) 62.02.Z - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,-----

11) 66.21.Z - Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat,-----

Spółka może importować i eksportować wymienione wyżej towary i usługi. -----

Jezeli podjęcie działalności gospodarczej z mocy obowiązujących przepisów prawa wymaga uzyskania zezwolenia lub koncesji, Spółka ma prawo podjąć taką działalność po uzyskaniu zezwolenia lub koncesji. -----

**§8**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2 210 000 zł i dzieli się na 44 200 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy objętych w całości przez Medical Finance Group S.A. z siedzibą w Warszawie. Każdy Wspólnik może posiadać więcej niż jeden udział.” -----

2. Podwyższenie kapitału zakładowego spółki do kwoty 10 000 000,00 (dziesięć milionów) złotych dokonane w terminie do 31 grudnia 2024 roku nie stanowi zmiany umowy spółki.-----

**§9**

Medical Finance Group Spółka Akcyjna obejmuje 4000 (cztery tysiące) udziałów, o wartości nominalnej 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 200.000,00 (dwieście tysięcy) złotych i pokrywa je w całości wkładem pieniężnym w kwocie 200.000,00 (dwieście tysięcy) złotych. -----

§ 9a. 1. Medical Finance Group Spółka Akcyjna obejmuje 40 000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy tj. o łącznej wartości nominalnej 2 000 000,00 zł i pokrywa je w całości wkładem niepieniężnym w postaci wierzytelności przysługujących Medical Finance Group S.A. z siedzibą w Warszawie wobec osób trzecich, które to wierzytelności zostały szczegółowo wskazane w zestawieniu stanowiącym załącznik nr 1 do niniejszej Umowy Spółki, a o wartości 6 496 851,10 zł (sześć milionów czterysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset pięćdziesiąt jeden złotych dziesięć groszy) z czego kwota 2 000 000,00 zł (dwa miliony złotych) będzie przeznaczona na kapitał zakładowy Spółki zaś nadwyżka w kwocie 4 496 851,10 zł (cztery miliony czterysta dziewięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset pięćdziesiąt jeden złotych dziesięć groszy) będzie przeznaczona jako agio na kapitał zapasowy Spółki.

§ 10. Wspólnicy mają prawo pierwszeństwa do objęcia udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym.-----

§ 11. Uchwałą Zgromadzenie Wspólników może zobowiązać Wspólników do dokonania dopłat do wysokości stukrotnej wartości nominalnej udziałów posiadanych przez Wspólników w chwili podjęcia uchwały o dopłatach.-----

§ 12. Zbycie lub obciążenie udziałów wymaga zgody Zgromadzenia Wspólników. Wspólnicy mają prawo pierwszeństwa nabycia udziałów przeznaczonych do zbycia po cenie ustalonej między stronami. Zbycie udziałów musi być poprzedzone pisemnym zawiadomieniem Wspólników.-----

§ 13.1. Wspólnicy mają prawo do udziału w czystym zysku, przeznaczonym do podziału przez Zgromadzenie Wspólników, proporcjonalnie do posiadanych udziałów. Zarząd Spółki może dokonywać wypłaty zaliczek na poczet dywidendy.-----

2. Zgromadzenie Wspólników może w szczególności wyłączyć zysk od podziału w całości lub w części i przeznaczyć go na określony przez Zgromadzenie cel.-----

3. Spółka jest uprawniona do wypłaty zaliczki na poczet dywidendy.-----

§ 14. Spółka może tworzyć z odpisów z zysku fundusze celowe, a w szczególności rezerwy. Fundusze tworzone będą w miarę potrzeby na mocy uchwały Zgromadzenia Wspólników.-----

§ 15. Udział Wspólnika może być umorzony na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników. Umorzenie może nastąpić z czystego zysku lub w drodze obniżenia kapitału zakładowego. Spółka może nabywać udziały w celu ich umorzenia.-----

§ 16. Organami Spółki są:-----

1) Zgromadzenie Wspólników,-----

2) Zarząd.-----

§ 17.1. Zgromadzenie Wspólników może być zwyczajne i nadzwyczajne. Zgromadzenie Zwyczajne zwołuje się raz do roku, w terminie sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego.-----

2. Zgromadzenie Nadzwyczajne zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na wniosek Wspólników posiadających przynajmniej 1/10 części kapitału zakładowego.-----

§ 18. Każdy ze Wspólników ma prawo uczestniczyć w Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do księgi protokołów.-----

§ 19.1. Uchwały Zgromadzenia Wspólników zapadają zwykłą większością głosów, o ile Kodeks spółek handlowych lub niniejsza umowa Spółki nie przewidują warunków surowszych.-----

2. Uchwały Wspólników są podejmowane na Zgromadzeniu Wspólników. Z zastrzeżeniem wyjątków, określonych w Kodeksie spółek handlowych lub w niniejszej umowie, uchwały Wspólników mogą być podjęte bez odbycia Zgromadzenia Wspólników, jeżeli wszyscy Wspólnicy wyrażą na piśmie zgodę na postanowienie, które ma być podjęte, albo na głosowanie pisemne.-----



§ 20.1. Zarząd Spółki składa się z jednego albo większej liczby członków. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz. Do zakresu działalności Zarządu należą wszelkie sprawy niezastrzeżone do kompetencji Zgromadzenia Wspólników. -----

2. Spółkę reprezentować może każdy Członek Zarządu działający samodzielnie. -----

3. Członek Zarządu powołuje się na czas nieoznaczony, a jego mandat wygasa z chwilą jego odwołania, śmierci lub rezygnacji. Mandat Członka Zarządu nie wygasa z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za dany rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. -----

4. Rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości przekraczającej kwotę 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych wymaga uchwały Wspólników, zaś rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości równej lub nieprzekraczającej kwoty 5.000.000,00 (pięć milionów) złotych nie wymaga uchwały Wspólników. -----

§ 21.1. Rozwiązanie Spółki następuje na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników lub w innych przypadkach wskazanych przez przepisy prawa. -----

2. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. -----

3. Likwidatorami są Członkowie Zarządu. -----

4. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”. -----

§ 22. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Spółka prowadzi rachunkowość i księgi handlowe zgodnie z przepisami prawa. -----

§ 23. Pismem przeznaczonym do ogłoszeń Spółki jest Monitor Sądowy i Gospodarczy. -----

§ 24. W sprawach nieuregulowanych niniejszą umową Spółki mają zastosowanie przepisy obowiązującego prawa, a w szczególności przepisy Kodeksu spółek handlowych.”” -----

**2.2. AKTUALNY STATUT PORĘCZYCIELA****STATUT  
MEDICAL FINANCE GROUP SPÓŁKA AKCYJNA****§ 1. Firma**

1. Spółka działa pod firmą Medical Finance Group Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać w obrocie skrótu Medical Finance Group S.A.
3. Spółka może używać firmy łącznie z wyróżniającym ją znakiem graficznym.

Strona | 5

**§ 2. Siedziba**

Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa.

**§ 3. Obszar działania**

1. Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć oddziały, przedstawicielstwa i inne placówki, zakładać spółki i inne jednostki organizacyjno-prawne w kraju i poza granicami oraz przystępować do już istniejących.
3. Spółka może być współnikiem lub akcjonariuszem w innych spółkach z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. Spółka jest uprawniona do tworzenia i uczestniczenia we wszelkich jednostkach i organizacjach gospodarczych działających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami, o ile będzie to zgodne z właściwymi przepisami prawa.

**§ 4. Czas trwania Spółki**

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

**§ 5. Przedmiot działalności Spółki**

1. Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności, jest:
  - 1) PKD 45 - handel hurtowy i detaliczny pojazdami samochodowymi; naprawa pojazdów samochodowych;
  - 2) PKD 47 - handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi;
  - 3) PKD 62 - działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana;
  - 4) PKD 63 - działalność usługowa w zakresie informacji;
  - 5) PKD 64.19.Z - pozostałe pośrednictwo pieniężne;
  - 6) PKD 64.91.Z - leasing finansowy;
  - 7) PKD 64.92.Z - pozostałe formy udzielania kredytów;
  - 8) PKD 64.99.Z - pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych; --
  - 9) PKD 66.19.Z - pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;

Medical Finance Group SA | Poufne







- 10) PKD 66.22.Z - działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych;
  - 11) PKD 66.29.Z - pozostała działalność wspomagająca ubezpieczenia i fundusze emerytalne;
  - 12) PKD 68.10.Z - kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
  - 13) PKD 70.22.Z - pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
  - 14) PKD 73 - reklama, badanie rynku i opinii publicznej;
  - 15) PKD 82.91.Z - działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe;
  - 16) PKD 85 - edukacja;
  - 17) PKD 93 - działalność sportowa, rozrywkowa i rekreacyjna;
  - 18) PKD 47.73.Z - sprzedaż detaliczna wyrobów farmaceutycznych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
  - 19) PKD 47.74.Z - sprzedaż detaliczna wyrobów medycznych, włączając ortopedyczne, prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;
  - 20) PKD 86.10.Z - działalność szpitali;
  - 21) PKD 86.21.Z - praktyka lekarska ogólna;
  - 22) PKD 86.22.Z - praktyka lekarska specjalistyczna;
  - 23) PKD 86.23.Z - praktyka lekarska dentystyczna;
  - 24) PKD 86.90 - pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej.
2. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymaga na podstawie obowiązujących przepisów prawa uzyskania zezwolenia, licencji lub koncesji, lub spełnienia innych wymogów ustawowych, Spółka uzyska taką koncesję, licencję, zezwolenie lub spełni inne wymogi ustawowe przed podjęciem takiej działalności.
  3. Uchwały o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymagają wykupu akcji, o którym mowa w art. 417 Kodeksu spółek handlowych, o ile zostaną powzięte większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących, co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki.

#### **§ 6. Kapitał zakładowy**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 689.389,00 (sześćset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta osiemdziesiąt dziewięć) złotych. Kapitał zakładowy dzieli się na 3.446.945 (trzy miliony czterysta czterdzieści sześć tysięcy dziewięćset czterdzieści pięć) akcji o wartości nominalnej 0,20 (dwadzieścia) groszy każda, w tym:
  - 1) 1.712.000 (jeden milion siedemset dwanaście tysięcy) akcji imiennych serii A od numeru 000 000 001 do numeru 001 712 000,





- 2) 510.500 (pięćset dziesięć tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii B od numeru 000 000 001 do numeru 000 510 500,
  - 3) 617.635 (sześćset siedemnaście tysięcy sześćset trzydzieści pięć) akcji na okaziciela serii C od numeru 000 000 001 do numeru 000 617 635
  - 4) 606.810 (sześćset sześć tysięcy osiemset dziesięć) akcji na okaziciela serii D od numeru 000 000 001 do numeru 000 606 810.
2. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w ten sposób, że akcje serii A są akcjami objętymi przez dotychczasowych wspólników w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną i zostały pokryte majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Akcje serii B, C i D zostały pokryte w całości wkładem pieniężnym, który wniesiony został przed rejestracją ich emisji.
3. Kapitał zakładowy może być pokryty wkładami pieniężnymi lub wkładami niepieniężnymi (aport).
4. Zarząd jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 34.470,00 (trzydzieści cztery tysiące czterysta siedemdziesiąt) złotych w terminie do 21 listopada 2020 roku (kapitał docelowy). Zarząd może realizować swoje upoważnienie w drodze jednego albo kilku kolejnych podwyższeń. Zarząd upoważniony jest do pozbawienia akcjonariuszy, w odniesieniu do podwyższeń kapitału w ramach kapitału docelowego, prawa poboru w całości lub w części za zgodą Rady Nadzorczej.
5. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego Zarząd, może emitować warranty subskrypcyjne.

Strona | 7

#### § 7. Akcje

1. Akcje Spółki dzielą się na serie oznaczone kolejnymi literami alfabetu (ewentualnie dodatkowo cyframi arabskimi) odpowiednio do następujących po sobie emisji z określeniem liczby akcji danej serii.
2. Akcje Spółki mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela.
3. Wszystkie akcje serii A są akcjami uprzywilejowanymi, co do prawa głosu. Na każdą akcję serii A przypadają dwa głosy.
4. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela i odwrotnie może zostać dokonana na pisemne żądanie akcjonariusza i jest przeprowadzana na podstawie uchwały Zarządu Spółki. Uchwała Zarządu powinna być podjęta w ciągu 14 (czternastu) dni licząc od dnia przedstawienia Zarządowi pisemnego żądania dokonania zamiany akcji. Żądanie to powinno wskazywać liczbę akcji objętych żądaniem konwersji. W przypadku dokonania zamiany Zarząd umieszcza w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący zmiany Statutu w celu dostosowania jego treści. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna tak długo, jak akcje na okaziciela Spółki będą przedmiotem obrotu na rynku regulowanym.





5. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje Spółki i obligacje z prawem pierwszeństwa oraz warrantu subskrypcyjne.

#### **§ 8. Zbywalność akcji**

1. Akcje Spółki są zbywalne.
2. Zbycie akcji imiennych wymaga zgody Zarządu Spółki, wyrażonej w formie uchwały, z zastrzeżeniem § 14 ust. 11. W razie odmowy udzielenia zgody organ, który zgody odmówił, w terminie do 30 dni od dnia odmowy, ale nie później, niż dwa miesiące od dnia zgłoszenia Spółce zamiaru zbycia akcji, zobowiązany jest wskazać innego nabywcę, a cena sprzedaży, jako cena rynkowa na dzień zbycia akcji zostanie ustalona przez biegłego z zakresu wycen przedsiębiorstw, wskazanego przez Zarząd Spółki. Cena płatna będzie w dniu zawarcia umowy sprzedaży.
3. Obciążenie akcji imiennej w Spółce jakimkolwiek ograniczonym prawem rzeczowym lub prawem obligacyjnym (w szczególności poprzez ustanowienie zastawu, zastawu rejestrowego, użytkowania lub wydzierżawienie akcji imiennej) wymaga zgody Zarządu Spółki wyrażonej w formie uchwały, z zastrzeżeniem § 14 ust. 11.
4. Zastawnik lub użytkownik akcji imiennych nie może wykonywać prawa głosu z obciążonych akcji.

Strona | 8

#### **§ 9. Umorzenie akcji**

1. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Akcje Spółki mogą być umarzane na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, jedynie za zgodą akcjonariusza, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
3. Umorzenie dobrowolne realizowane jest według następującej procedury:
  - 1) Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę upoważniającą Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych celem umorzenia, określającą między innymi liczbę i rodzaj akcji, które będą podlegały nabyciu celem umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych lub sposób jego określenia bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz warunki i terminy nabycia akcji przez Spółkę, w tym kapitał służący sfinansowaniu nabycia i umorzenia akcji;
  - 2) Spółka nabywa od akcjonariusza akcje podlegające umorzeniu dobrowolnemu;
  - 3) Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę o umorzeniu akcji nabytych celem umorzenia oraz o obniżeniu kapitału zakładowego i odpowiedniej zmianie statutu Spółki;
  - 4) przeprowadzane jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych przepisami Kodeksu spółek handlowych.

#### **§ 10. Podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego**

1. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.





2. Uchwałą Walnego Zgromadzenia o zmianie statutu Spółki Walne Zgromadzenie może podwyższyć kapitał zakładowy Spółki przeznaczając na ten cel środki z kapitału zapasowego lub kapitałów (funduszy) rezerwowych utworzonych z zysku Spółki (podwyższenie kapitału zakładowego ze środków Spółki). W przypadku takiego podwyższenia nowe akcje przysługują dotychczasowym akcjonariuszom w stosunku do ich udziałów w dotychczasowym kapitale zakładowym.

Strona | 9

#### § 11. Organy Spółki

1. Walne Zgromadzenie,
2. Rada Nadzorcza,
3. Zarząd.

#### § 12. Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane przez Zarząd powinno odbyć się w terminie nie późniejszym niż do dnia 30 czerwca każdego kolejnego roku kalendarzowego.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać także zwołane przez Radę Nadzorczą w przypadku, gdy Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie określonym przez Kodeks spółek handlowych lub niniejszy Statut.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy dla rozpatrzenia spraw wymagających rozstrzygnięcia lub na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy (akcjonariusza) reprezentujących, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki.
5. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
6. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych, żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
7. Oprócz innych spraw określonych w przepisach prawa i niniejszym Statucie, Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:
  - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
  - 2) podział zysku lub pokrycie straty, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określenie daty, według której ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy, wysokość dywidendy i termin wypłaty dywidendy,
  - 3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,





Strona | 10

- 4) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
  - 5) zmiana Statutu Spółki,
  - 6) połączenie, podział i przekształcenie Spółki,
  - 7) zbycie i wydierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
  - 8) rozwiązanie lub likwidacja Spółki, powołanie i odwołanie likwidatorów oraz przeniesienie jej siedziby za granicę,
  - 9) zawarcie umowy, o której mowa w art. 7 Kodeksu spółek handlowych,
  - 10) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego i umorzenie akcji, z zastrzeżeniem uprawnień przysługujących innym organom,
  - 11) finansowanie nabycia lub objęcia własnych akcji w przypadku określonym w art. 345 Kodeksu spółek handlowych,
  - 12) emisja obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa, obligacji partycypacyjnych (uprawnających do udziału w zysku) oraz emisja warrantów subskrypcyjnych, o których mowa art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych,
  - 13) tworzenie i likwidacja kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych (celowych) oraz określenie ich przeznaczenia (sposobu użycia),
  - 14) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej Spółki,
  - 15) ustalanie i zmiana zasad wynagradzania lub wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
  - 16) uchwalanie oraz zmiana regulaminu Walnego Zgromadzenia oraz zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,
  - 17) rozpatrywanie i rozstrzyganie innych spraw, które zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych lub brzmieniem niniejszego Statutu należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia bądź spraw oraz wniosków wniesionych przez Zarząd, Radę Nadzorczą lub akcjonariuszy.
8. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
9. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszy Statut Spółki nie stanowią inaczej.
10. Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki.
11. Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, bądź – w razie nieobecności zarówno Przewodniczącego, jak i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – członek Rady Nadzorczej

Medical Finance Group SA | Poufne





wyznaczony przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób, obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

12. Głosowanie podczas Walnego Zgromadzenia jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków organów Spółki lub likwidatorów bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Ponadto, tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego akcjonariusza obecnego lub reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu. Strona | 11
13. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.
14. Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

### **§ 13. Rada Nadzorcza**

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 9 (dziewięciu) członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. W przypadku złożenia żądania wyboru Rady Nadzorczej w trybie art. 385 § 3-9 Kodeksu spółek handlowych, dokonuje się wyboru Rady Nadzorczej w składzie 5 członków. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Członkowie Rady Nadzorczej, w tym Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej zgodnie z definicją § 13 ust. 10 Statutu Spółki są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Walne Zgromadzenie określa liczbę członków Rady Nadzorczej.
3. W przypadku braku podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie liczby członków Rady Nadzorczej danej kadencji, przyjmuje się, że Rada Nadzorcza nowej kadencji składa się z 5 (pięciu) członków.
4. Kadencja członków Rady Nadzorczej wynosi 3 (trzy) lata i jest wspólna. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani na kolejne kadencje bez ograniczeń. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej, których mandaty wygasły, mogą ponownie pełnić funkcję członka Rady w kolejnych kadencjach.
5. Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji.
6. Członek Rady Nadzorczej może w każdym czasie złożyć rezygnację z zasiadania w Radzie Nadzorczej. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Zarządowi.
7. Rada Nadzorcza, w której skład w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie) wchodzi mniej członków niż określonych przez Walne Zgromadzenie, zgodnie z § 13 ust. 2 powyżej, jednakże co najmniej 5 (pięciu), jest zdolna do





podejmowania ważnych uchwał. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej 5 (pięciu), w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie), pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w celu uzupełnienia Rady Nadzorczej do pięcioosobowego składu w drodze kooptacji powołać nowych członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać kooptacji w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej dokonujących kooptacji wynosi co najmniej dwóch. Członkowie Rady Nadzorczej dokonują kooptacji w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia wszystkich członków Rady Nadzorczej o powołaniu członka Rady Nadzorczej. W wypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej posiadającego zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym status niezależnego członka komitetu audytu lub osoby spełniającej inne kryteria wymagane dla członka komitetu audytu, dokooptowany członek Rady Nadzorczej powinien spełniać odpowiednio kryteria niezależności, o których mowa w ustawie o biegłych rewidentach lub spełniać inne kryteria wymagane dla komitetu audytu. Członkowie Rady Nadzorczej powołani w drodze kooptacji będą sprawowali swoje czynności do czasu podjęcia uchwały o zatwierdzeniu ich powołania przez najbliższe Walne Zgromadzenie albo dokonania wyboru ich następców. Po dokonaniu kooptacji członków Rady Nadzorczej, Zarząd lub Rada Nadzorcza umieści w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia punkt dotyczący zatwierdzenia członka Rady Nadzorczej powołanego w drodze kooptacji albo wyboru jego następcy. Jeżeli najbliższe Walne Zgromadzenie nie zatwierdzi kooptacji, mandat członka Rady Nadzorczej powołanego w trybie określonym w niniejszym ustępie wygasa z dniem, w którym zamknięte zostały obrady najbliższego Walnego Zgromadzenia.

8. Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Radę Nadzorczą i zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie.
9. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.
10. Od daty dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką, wynikające z zasad ładu korporacyjnego obowiązujących na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, na którym są lub mają być notowane akcje Spółki („**Niezależny Członek Rady Nadzorczej**”).
11. Każdy Akcjonariusz może zgłaszać na piśmie Zarządowi Spółki kandydatów na Niezależnego Członka Rady Nadzorczej, nie później niż na 7 (siedem) dni roboczych przed terminem Walnego Zgromadzenia, które ma dokonać wyboru takiego członka. Zgłoszenie zawiera dane personalne kandydata oraz uzasadnienie kandydatury wraz z opisem kwalifikacji i doświadczenia zawodowego kandydata. Do zgłoszenia załącza się pisemne oświadczenie zainteresowanej osoby wyrażające zgodę na kandydowanie do Rady Nadzorczej i potwierdzające spełnianie przez nią kryteriów niezależności, jak również zawierające zobowiązanie do dokonania pisemnego powiadomienia Zarządu Spółki w trakcie trwania kadencji o zaprzestaniu spełniania tych kryteriów, niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 (trzech) dni od zajścia zdarzenia powodującego takie zaprzestanie lub powzięcia o tym informacji.







12. Niespełnienie kryteriów niezależności, o których mowa w ust. 10 powyżej, przez któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej, bądź utrata statusu Niezależnego Członka Rady Nadzorczej w trakcie kadencji, nie powoduje wygaśnięcia jego mandatu i nie ma wpływu na zdolność Rady Nadzorczej do wykonywania kompetencji przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych i w niniejszym Statucie.

Strona | 13

**§ 13a**

1. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili.
3. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Zawiadomienie o zwołaniu takiego posiedzenia powinno zostać wysłane w ciągu dwóch tygodni od daty złożenia wniosku, o którym mowa powyżej. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia Rady Nadzorczej w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania wniosku, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
4. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu obecna jest, co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w przypadku równości głosów przeważa głos Przewodniczącego.
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, 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.
6. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (telefonicznie lub w inny sposób gwarantujący możliwość porozumiewania się ze sobą wszystkim członkom Rady). Uchwała podjęta w powyższy sposób jest ważna tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
7. W posiedzeniach Rady Nadzorczej Spółki mogą brać udział członkowie Rady Nadzorczej oraz osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a także członkowie Zarządu Spółki.

**§ 13b**

1. Rada Nadzorcza może powoływać ze swego grona komitety oraz określać ich zadania i kompetencje.
2. Od dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, w Spółce funkcjonuje komitet audytu, którego powołanie powierza się Radzie Nadzorczej. Wymogi dotyczące składu osobowego, zadań, sposobu działania oraz prawa i obowiązki komitetu audytu określone są w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym lub każdej innej ustawie, która ją zastąpi.

Medical Finance Group SA | Poufne



**§ 13c**

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz w niniejszym Statucie Spółki należą w szczególności:
- 1) ocena sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i stanem faktycznym, oraz ocena wniosków Zarządu, co do podziału zysków albo pokrycia strat,
  - 2) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników oceny, o której mowa w pkt 1) powyżej,
  - 3) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki, ustalanie ich wynagrodzenia oraz zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach członka Zarządu Spółki lub całego Zarządu Spółki, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację bądź z innych przyczyn nie mogą wykonywać swoich czynności,
  - 4) wyrażanie zgody na obejmowanie, nabywanie, zbywanie i obciążanie przez Spółkę udziałów albo akcji w innych spółkach, przystępowanie lub występowanie z innych spółek lub podmiotów,
  - 5) zatwierdzanie wieloletnich strategicznych planów rozwoju Spółki oraz zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki (budżetów),
  - 6) wyrażanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości przewyższającej 5 000 000 (pięć milionów) złotych lub równoważność tej kwoty w walucie obcej, ustalonej według średniego kursu tej waluty ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu powszednim miesiąca poprzedzającego miesiąc, w którym ma nastąpić rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia, niezależnie od tego, czy dotyczy to jednej czy kilku powiązanych ze sobą czynności; w wypadku zobowiązań o charakterze ciągłym lub okresowym, zlicza się wartość świadczeń za cały okres ich trwania, a jeżeli czas ich trwania nie jest oznaczony - za okres dwunastu miesięcy, z zastrzeżeniem spraw, o których mowa w punktach poniżej,
  - 7) wyrażanie zgody na zawieranie umów pożyczek, kredytów, leasingu, przewłaszczenia na zabezpieczenie, poręczenia lub innych podobnych umów, przy których łączna kwota zaciąganych zobowiązań jest wyższa niż 5 000 000 (pięć milionów) złotych; nie dotyczy to pożyczek udzielanych przez Spółkę na rzecz klientów w ramach jej normalnej działalności gospodarczej,
  - 8) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie lub obciążenie ograniczonym prawem rzeczowym, przez Spółkę, nieruchomości, udziału w nieruchomości, prawa wieczystego użytkowania nieruchomości lub udziału w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości;
  - 9) wyrażenie zgody na tworzenie i likwidację oddziałów Spółki oraz zakładów i oddziałów zagranicznych Spółki,

Strona | 14





- 10) zatwierdzenie Regulaminu Zarządu;
- 11) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej;
- 12) wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki (jednostkowych i skonsolidowanych), jak również zatwierdzenie warunków umowy z biegłym rewidentem oraz wyrażanie uprzedniej zgody na rozwiązanie przez Spółkę takiej umowy,
- 13) wyrażenie zgody na zaciąganie przez Spółkę wykraczających poza zatwierdzony budżet zobowiązań pozabilansowych, w tym wystawienie lub awalowanie weksli,
- 14) wyrażenie zgody na udzielanie przez Spółkę poręczeń, gwarancji, ustanowienie zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie lub jakiegokolwiek innego zabezpieczenia o charakterze osobistym lub rzeczowym, lub jakichkolwiek innych form odpowiedzialności za długi jakichkolwiek osób trzecich,
- 15) wyrażenie zgody na wypłatę przez Spółkę zaliczki na poczet dywidendy,
- 16) zawarcie (w odniesieniu do członków Zarządu Spółki) lub wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę wszystkich umów lub podjęcie zobowiązań prowadzących do zawarcia umów pomiędzy Spółką, a członkami Zarządu lub członkami Rady Nadzorczej Spółki lub podmiotami powiązanymi (rozumianym, jako podmiot określony w aktualnym zbiorze zasad ładu korporacyjnego obowiązujących na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, uchwalanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.), z którymkolwiek z członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej Spółki,
- 17) wyrażanie zgody na zajmowanie się przez członka Zarządu Spółki interesami konkurencyjnymi lub też na uczestnictwo w spółce konkurencyjnej, jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub członek organu spółki kapitałowej lub nabycie lub objęcie udziałów lub akcji w spółkach kapitałowych prowadzących działalność konkurencyjną, chyba, że akcje danej spółki są w obrocie publicznym i liczba nabytych udziałów lub akcji nie przekracza 5% kapitału zakładowego danej spółki,
- 18) wyrażanie zgody na pełnienie funkcji przez członków Zarządu Spółki w zarządach lub radach nadzorczych spółek innych niż spółki zależne w rozumieniu Kodeksu spółek handlowych,
- 19) wyrażanie zgody na zatrudnianie przez Spółkę doradców i innych osób, nie będących pracownikami Spółki w charakterze konsultantów, prawników, agentów, jeżeli roczne wynagrodzenie wykraczające poza zatwierdzony budżet przekracza w odniesieniu do jednej osoby lub podmiotu łącznie w jednym roku obrotowym kwotę 100.000,00 (sto tysięcy) złotych,
- 20) wyrażanie zgody na zatrudnianie przez Spółkę pracowników lub współpracowników (zarówno na podstawie umowy o pracę jak i innej umowy cywilnoprawnej), jeżeli: (i) roczne wynagrodzenie wykraczające poza zatwierdzony Budżet przekracza w odniesieniu do jednej osoby lub podmiotu łącznie w jednym roku obrotowym kwotę 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy) złotych, lub jeżeli (ii) zatrudnienie takiej osoby prowadzić będzie do przekroczenia wynikającej z

Strona | 15





zatwierdzonego Budżetu łącznej kwoty wynagrodzeń pracowników lub współpracowników Spółki w danym roku obrotowym o kwotę co najmniej 1.000.000,00 (jeden milion) złotych,

- 21) wyrażanie zgody na wprowadzenie w Spółce programów motywacyjnych, w szczególności polegających na przyznaniu prawa do objęcia lub nabycia akcji oraz zatwierdzanie regulaminów dotyczących takich programów,

Strona | 16

- 22) wyrażanie zgody na zawarcie umowy pomiędzy Spółką, a akcjonariuszem posiadającym, co najmniej 5% (pięć procent) ogólnej liczby głosów w Spółce lub podmiotem powiązanym (rozumiany, jako podmiot określony w aktualnym zbiorze zasad ładu korporacyjnego obowiązujących na rynku regulowanym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, uchwalanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.), chyba, że bezwzględnie obowiązujący przepis prawa wymaga w tym zakresie zgody Walnego Zgromadzenia; wyrażenie takiej zgody nie jest wymagane w przypadku transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej przez Spółkę działalności operacyjnej z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Spółki,

- 23) inne sprawy zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej przepisami prawa lub postanowieniami Statutu Spółki, bądź sprawy wniesionych przez Zarząd, w tym opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia lub delegowane na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia do rozstrzygnięcia przez Radę Nadzorczą.

2. Rada Nadzorcza może wyrażać opinie we wszystkich sprawach Spółki oraz występować do Zarządu z wnioskami i inicjatywami. Zarząd, w terminie czternastu dni od daty otrzymania wniosku, opinii lub inicjatywy Rady Nadzorczej, ma obowiązek zawiadomić Radę Nadzorczą o zajętych stanowisku w sprawie opinii, wniosku lub zgłoszonej inicjatywy Rady Nadzorczej.
3. Rada Nadzorcza, jest uprawniona, przy wykonywaniu prawa i czynności nadzoru, do żądania i otrzymania wszelkich dokumentów Spółki wraz z ich kopiami i odpisami. Żądane dokumenty lub informacje powinny być udostępniane Radzie Nadzorczej niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie czternastu dni od dnia zgłoszenia takiego żądania przez Radę Nadzorczą. Zarząd zobowiązany jest współpracować oraz zapewnić współpracę pracowników i współpracowników Spółki z członkami Rady Nadzorczej wykonującymi czynności nadzorcze, a w szczególności zobowiązany jest:
- 1) zapewnić w siedzibie Spółki stałą dostępność wszelkich dokumentów Spółki i możliwość wykonywania uprawnień nadzorczych określonych w niniejszym Statucie;
  - 2) zapewnić wykonywanie na koszt Spółki czynności sekretarskich, wykonanie kserokopii oraz wykonanie odpisów dokumentacji dla Rady Nadzorczej i jej członków;
  - 3) współpracować oraz zapewnić dla wykonywania czynności nadzoru przez Radę Nadzorczą działającą poprzez członków Rady Nadzorczej dostępność wszelkich obiektów i pomieszczeń oraz zakładów i biur Spółki oraz możliwość kontaktu z wszelkimi pracownikami oraz współpracownikami Spółki.





#### § 14. Zarząd

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.
2. Zarząd składa się z 1 do 3 członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. W przypadku Zarządu wieloosobowego w jego skład wchodzić będzie Prezes Zarządu oraz Członkowie Zarządu. Rada Nadzorcza może powierzyć wybranym osobom funkcję Wiceprezesa Zarządu.
3. Członkowie Zarządu są powoływani na okres kadencji trwający 5 (pięć) lat. Kadencja członków Zarządu jest wspólna.
4. Członkowie Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani lub zawieszani w czynnościach na mocy uchwały Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.
5. Mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Mandat członka Zarządu wygasa także wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go, także przed upływem kadencji, ze składu Zarządu.
6. Dopuszczalne jest ponowne powoływanie tych samych osób na kolejne kadencje.
7. Zarząd działa na podstawie Regulaminu uchwalonego przez Zarząd i zatwierdzonego uchwałą Rady Nadzorczej.
8. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów, w przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
9. Posiedzenia Zarządu zwołuje Prezes Zarządu lub w jego zastępstwie Wiceprezes Zarządu.
10. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki jest uprawnionych dwóch członków Zarządu działających łącznie albo jeden członek Zarządu łącznie z prokurentem.
11. Zarząd Spółki jest uprawniony do udzielania zgody w formie uchwały na zbycie akcji imiennej Spółki oraz obciążenie akcji imiennej w Spółce jakimkolwiek ograniczonym prawem rzeczowym lub prawem obligacyjnym (w szczególności poprzez ustanowienie zastawu, zastawu rejestrowego, użytkowania lub wydzierżawienie akcji imiennej). W przypadku, gdy Zarząd Spółki nie podejmie uchwały w ciągu 30 dni od dnia zgłoszenia wniosku o wyrażenie zgody uprawnienie do udzielenia zgody przejdzie na Radę Nadzorczą.
12. Zarząd, przed dokonaniem czynności objętej obowiązkiem uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, zobowiązany jest uzyskać zgodę, odpowiednio, Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Strona | 17







13. Zarząd Spółki może podejmować uchwały w głosowaniu pisemnym. Zarząd Spółki może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego komunikowania się na odległość, w szczególności za pomocą telefonu, videofonu lub poczty elektronicznej. Uchwała podjęta w powyższy sposób jest ważna tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Zarządu zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

Strona | 18

14. W umowie między Spółką, a członkiem Zarządu oraz w sporze z nim Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia.

#### **§ 15. Udział w zysku i kapitały Spółki.**

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który to zysk został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. O przeznaczeniu zysku wynikającego z rocznego sprawozdania finansowego decyduje Walne Zgromadzenie. Zysk może zostać przeznaczony, w szczególności:
  - 1) na kapitał zapasowy;
  - 2) na kapitał rezerwowy lub fundusze celowe;
  - 3) do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki (dywidenda);
  - 4) na inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
3. Zysk przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do liczby posiadanych akcji.
4. Zarząd Spółki jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego zgodnie z art. 349 Kodeksu spółek handlowych. W celu dokonania wypłaty zaliczki wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej Spółki.
5. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

#### **§ 16. Rachunkowość**

1. Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa.
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

#### **§ 17. Postanowienia końcowe**

Medical Finance Group SA | Poufne





1. W przypadku zajścia przyczyny rozwiązania Spółki, Spółka zostanie rozwiązana po przeprowadzeniu jej likwidacji, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba, że Walne Zgromadzenie postanowi odmiennie. Majątek Spółki pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.
2. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Ratalnie.com spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.
3. Założycielami Spółki są wspólnicy spółki Ratalnie.com spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisani do księgi udziałów w dniu podjęcia uchwały o przekształceniu w spółkę akcyjną.
4. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Statucie Spółki zastosowanie mają postanowienia Kodeksu spółek handlowych.

Strona | 19





**ZAŁĄCZNIK 3 – UCHWAŁA EMISYJNA ORAZ WARUNKI EMISJI OBLIGACJI****Uchwała Nr 21/2021**

Zarządu spółki pod firmą **Mediraty sp. z o.o.**  
z siedzibą w Warszawie  
z dnia 21 września 2021 roku  
w sprawie emisji Obligacji Serii AH

**§ 1**

Zarząd spółki pod firmą **Mediraty sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lechickiej 23A, 02-156 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000516085, NIP: 5223017773, REGON: 147327804, z kapitałem zakładowym w wysokości 2.220.000,00 zł opłaconym w całości (dalej: „**Spółka**” lub „**Emitent**”), działając na podstawie art. 2 pkt 1 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach niniejszym postanawia o emisji do 4.200 (cztery tysiące dwieście) sztuk Obligacji Serii AH na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda i o łącznej wartości nominalnej do 4.200.000 zł (cztery miliony dwieście tysięcy złotych) (dalej: „**Obligacje Serii AH**”).

**§ 2**

Wykup Obligacji Serii AH nastąpi w dniu 29 września 2023 roku. W tym dniu Spółka wypłaci każdemu posiadaczowi Obligacji Serii AH zwanemu dalej „**Obligatariuszem**”, kwotę równą iloczynowi liczby Obligacji Serii AH i ich wartości nominalnej.

**§ 3**

1. Obligacje Serii AH będą oprocentowane według stałej stopy procentowej równiej 6,4% w skali roku.
2. Cena nominalna i cena emisyjna jednej Obligacji będzie równa 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.
3. Obligacje Serii AH nie będą miały formy dokumentu i będą zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.
4. Środki z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na bieżącą działalność Emitenta oraz na pokrycie kosztów związanych z emisją Obligacji.

**§ 4**

1. Proponowanie nabycia Obligacji Serii AH 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. 37a Ustawy o Ofercie Publicznej.
2. Podmiotem świadczącym usługę oferowania Obligacji Serii AH będzie Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.

**§ 5**

1. Obligacje zostaną zabezpieczone w sposób określony w Warunkach Emisji Obligacji Serii AH, stanowiących Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
2. Obligacje Serii AH mogą być wydawane przed ustanowieniem zabezpieczeń, o których mowa powyżej.

§ 6

1. Obligacje Serii AH nie będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym ani o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu.
2. Emitent może skrócić lub przedłużyć termin przyjmowania Zapisów na Obligacje Serii AH.
3. Warunki Emisji Obligacji Serii AH regulujące prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Signature valid

Dokument podpisany przez Jakub  
Czarzasty  
Data: 2021.09.21 09:23:47 CEST  
.....

Jakub Czarzasty – Prezes Zarządu

Sławomir  
Bielec  
.....

Elektronicznie podpisany  
przez Sławomir Bielec  
Data: 2021.09.21 09:10:59  
+02'00'

Sławomir Bielec – Członek Zarządu

**ZAŁĄCZNIK nr 1**

do Uchwały nr 21/2021 Zarządu Mediraty sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie z dnia 21 września 2021 r. w sprawie emisji Obligacji Serii AH

**WARUNKI EMISJI  
OBLIGACJI SERII AH  
MEDIRATY SP. Z O.O.  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

**Mediraty sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lechickiej 23A, 02-156 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000516085, NIP: 5223017773, REGON: 147327804, z kapitałem zakładowym w wysokości 2.220.000,00 zł opłaconym w całości („**Emitent**”) emituje do 4.200 (cztery tysiące dwieście) sztuk obligacji na okaziciela Serii AH, o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) zł każda, ze stałą stopą procentową wynoszącą 6,4% w skali roku („**Obligacje**”, „**Obligacje Serii AH**”).

Wykup Obligacji Serii AH nastąpi 29 września 2023 roku i zostanie dokonany poprzez spełnienie świadczenia pieniężnego w postaci zapłaty za każdą Obligację Serii AH kwoty równej jej wartości nominalnej.

Obligacje Serii AH 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. 37a Ustawy o Ofercie.

**DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW**

<b>Administrator Zabezpieczeń, Administrator Zastawu</b>	adw. Kamil Cholewiński prowadzący działalność gospodarczą pod nazwą Adwokat Kamil Cholewiński Kancelaria Adwokacka, z siedzibą przy ul. Grójeckiej 43/1a, 02-031 Warszawa, NIP: 5242486546, REGON: 382657089, działający jako Administrator Zabezpieczeń w rozumieniu Ustawy o obligacjach, który będzie działał w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy Serii AH.
<b>Agent Emisji, Sponsor Emisji, Agent Płatniczy</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 AH 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 Obrocie.
<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 29 września 2023 roku dzień, w którym dokonany zostanie wykup Obligacji Serii AH poprzez spełnienie świadczenia pieniężnego w postaci wypłaty za każdą Obligację kwoty równej jej wartości nominalnej.
<b>Dzień Wypłaty Odsetek</b>	Oznacza ostatni dzień danego Okresu Odsetkowego.

Warunki Emisji Obligacji Serii AH emitowanych przez Mediraty sp. z o.o.

str. 1

<b>Emitent, Spółka</b>	Mediraty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lechickiej 23A, 02-156 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000516085, NIP: 522-301-77-73, REGON: 147327804, z kapitałem zakładowym w wysokości 2.220.000,00 zł opłaconym w całości.
<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, 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>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>Medical Finance Group S.A., MFG</b>	oznacza spółkę działającą pod firmą Medical Finance Group S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lechickiej 23A, 02-156 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000422868, NIP: 524-271-14-63, REGON: 142446622, z kapitałem zakładowym w wysokości 600.190,00 zł opłaconym w całości.
<b>Obligacje Serii AH, Obligacje</b>	Do 4.200 (cztery tysiące dwieście) Obligacji Serii AH Emitenta, emitowanych na podstawie Uchwały Emisyjnej.
<b>Obligatariusz</b>	Osoba uprawniona z Obligacji Serii AH.
<b>Odsetki</b>	Świadczenie pieniężne należne osobom uprawnionym z Obligacji Serii AH, 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>Poręczyciel</b>	oznacza podmiot udzielający zabezpieczenia w formie poręczenia, tj. spółkę działającą pod firmą Medical Finance Group S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lechickiej 23A, 02-156 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000422868, NIP: 524-271-14-63, REGON: 142446622, z kapitałem zakładowym w wysokości 600.190,00 zł opłaconym w całości.
<b>Przedmiot Zastawu</b>	oznacza zbiór o zmiennym składzie składający się z wierzytelności aktualnych i przyszłych z tytułu pożyczek gotówkowych udzielonych lub które zostaną udzielone osobom fizycznym przez Emitenta, w ramach prowadzonej przez niego działalności gospodarczej tj. zbiór praw stanowiący całość gospodarczą, choćby jego skład był zmienny w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Zastawie Rejestrowym. Portfel wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek zostanie podzielony na pod-portfele według pierwszej litery nazwiska pożyczkobiorcy oraz z uwzględnieniem tego podziału wyceniany. Przedmiot zastawu będą stanowić pod-portfele wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych przez Emitenta osobom fizycznym, oznaczone pierwszą literą nazwiska pożyczkobiorcy. Pierwsze litery nazwisk oznaczające poszczególne pod-portfele wierzytelności objętych zastawem rejestrowym będą uzależnione od łącznej wartości emisji oraz enumeratywnie wskazane w Umowie Zastawu.
<b>Przypadek Naruszenia</b>	Zdarzenie stanowiące przesłankę do składania przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

<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 <b>20 1020 1026 0000 1002 0197 1514</b> .
<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 uchylenia Dyrektywy 2003/71/WE.
<b>Uchwała Emisyjna</b>	Uchwała Nr 21/2021 Zarządu Emitenta z dnia 21 września 2021 roku w sprawie emisji Obligacji Serii AH. Załącznikiem nr 1 do Uchwały Emisyjnej są Warunki Emisji Obligacji Serii AH.
<b>Umowa Spółki</b>	Umowa Spółki Emitenta.
<b>Umowa Zastawu</b>	oznacza umowę ustanowienia zastawu rejestrowego na zbiorze praw stanowiących całość gospodarczą, zawartą pomiędzy Emitentem a adw. Kamilem Cholewińskim jako Administratorem Zastawu, której przedmiotem jest ustanowienie zastawu rejestrowego.
<b>Ustawa o obligacjach</b>	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.
<b>Ustawa o Obrocie, Ustawa o Obrocie instrumentami finansowymi</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
<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 Rachunkowości</b>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.
<b>Ustawa o Zastawie Rejestrowym</b>	oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze.
<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>Zapis na Obligacje</b>	Należy wypełniony Formularz Zapisu.
<b>Zarząd, Zarząd Emitenta</b>	Zarząd Spółki Mediraty sp. z o.o.
<b>Zastaw Rejestrowy</b>	oznacza zastaw rejestrowy w rozumieniu Ustawy o Zastawie Rejestrowym.
<b>Zgromadzenie Obligatariuszy</b>	Oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwoływane i przeprowadzane zgodnie z Ustawą o obligacjach.
<b>zł, złoty, PLN</b>	Złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej.

**1. Rodzaj Obligacji**

Korporacyjne Obligacje na okaziciela, kuponowe, o stałej stopie procentowej wynoszącej 6,4 % w skali roku.

**2. Oznaczenie Emitenta**

Mediraty sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lechickiej 23A, 02-156 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000516085, NIP: 5223017773, REGON: 147327804, z kapitałem zakładowym w wysokości 2.220.000,00 zł opłaconym w całości

**3. Wskazanie adresu strony internetowej Emitenta**

[www.mediraty.pl](http://www.mediraty.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 AH.

**4. Wskazanie decyzji Emitenta o emisji**

Uchwała Nr 21/2021 Zarządu Emitenta z dnia 21 września 2021 roku w sprawie emisji Obligacji Serii AH. Załącznikiem nr 1 do Uchwały Emisyjnej są Warunki Emisji Obligacji Serii AH.

**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 AH wyemitowanych może zostać łącznie do 4.200 (cztery tysiące dwieście) sztuk Obligacji.

Próg emisji, o którym mowa w art. 45 ust. 1 Ustawy o obligacjach nie został określony.

**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.

Miejszem 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 29 września 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 29 października 2021r. (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	29 października 2021	21 października 2021
2	30 października 2021	29 listopada 2021	19 listopada 2021
3	30 listopada 2021	29 grudnia 2021	21 grudnia 2021
4	30 grudnia 2021	29 stycznia 2022	21 stycznia 2022
5	30 stycznia 2022	28 lutego 2022	18 lutego 2022
6	01 marca 2022	29 marca 2022	21 marca 2022
7	30 marca 2022	29 kwietnia 2022	21 kwietnia 2022
8	30 kwietnia 2022	29 maja 2022	20 maja 2022
9	30 maja 2022	29 czerwca 2022	21 czerwca 2022
10	30 czerwca 2022	29 lipca 2022	21 lipca 2022
11	30 lipca 2022	29 sierpnia 2022	19 sierpnia 2022
12	30 sierpnia 2022	29 września 2022	21 września 2022
13	30 września 2022	29 października 2022	21 października 2022
14	30 października 2022	29 listopada 2022	21 listopada 2022
15	30 listopada 2022	29 grudnia 2022	20 grudnia 2022
16	30 grudnia 2022	29 stycznia 2023	20 stycznia 2023
17	30 stycznia 2023	28 lutego 2023	20 lutego 2023
18	01 marca 2023	29 marca 2023	21 marca 2023
19	30 marca 2023	29 kwietnia 2023	21 kwietnia 2023
20	30 kwietnia 2023	29 maja 2023	19 maja 2023
21	30 maja 2023	29 czerwca 2023	21 czerwca 2023
22	30 czerwca 2023	29 lipca 2023	21 lipca 2023
23	30 lipca 2023	29 sierpnia 2023	21 sierpnia 2023
24	30 sierpnia 2023	29 września 2023	21 września 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 AH oprocentowane są według stałej stopy procentowej „r” (w stosunku rocznym) wynoszącej 6,4%.

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 AH nastąpi przed 30 września 2021 r., pierwszym dniem Okresu Odsetkowego będzie dzień utworzenia Ewidencji.

## 6.2. Świadczenie tytułem wykupu

W Dniu Wykupu przypadającym na dzień 29 września 2023 r. Emitent zapłaci kwotę 1.000,00 zł tytułem wykupu każdej Obligacji Serii AH.

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.

Miejszem 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**

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

Przed rozpoczęciem Oferty Obligacji została zawarta pomiędzy Emitentem i Administratorem Zabezpieczeń umowa administrowania zabezpieczeniami, na mocy których Emitent ustanowił administratora zabezpieczeń w rozumieniu przepisu art. 29 Ustawy o obligacjach, dla pozostałych zabezpieczeń i tym samym upoważnił Administratora Zabezpieczeń do wykonywania względem takich zabezpieczeń praw i obowiązków wierzyciela we własnym imieniu, lecz na rachunek Obligatariuszy, a Administrator Zabezpieczeń zgodził się na ustanowienie go administratorem zabezpieczeń dla takich zabezpieczeń.

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: zastawem rejestrowym na zbiorze wierzytelności, oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Emitenta, poręczeniem udzielonym przez Medical Finance Group S.A. oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Emitenta, Medical Finance Group S.A., na zasadach i w terminach wskazanych poniżej.

**7.1. Poręczenie**

7.1.1. Poręczenie udzielone przez Medical Finance Group S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lechickiej 23A, 02-156 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000422868, NIP: 524-271-14-63, REGON: 142446622, z kapitałem zakładowym w wysokości 600.190,00 zł opłaconym w całości („MFG”, „Poręczyciel”), w celu wykonania przez Emitenta zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji, na wypadek gdyby Emitent nie wykonał zobowiązania, udzielone na podstawie Umowy Poręczenia („Poręczenie”), przy czym:

7.1.2. Poręczenie zostanie udzielone:

(a) na okres do dnia 31 grudnia 2027 r.,

(b) do kwoty stanowiącej 150% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji,

7.1.3. Zaspokojenie z Poręczenia następuje poprzez dobrowolne spełnienie świadczenia przez poręczyciela lub według przepisów o sądowym postępowaniu egzekucyjnym,

7.1.4. W wykonaniu Umowy Poręczenia, MFG złoży oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu Postępowania Cywilnego wprost z aktu notarialnego, do kwoty stanowiącej 150% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, przy czym z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności Administrator Zabezpieczeń będzie mógł wystąpić do 31 grudnia 2027 r.

7.1.5. Umowa Poręczenia zostanie zawarta w terminie 2 tygodni od Dnia Przydziału.

**7.2. Zastaw Rejestrowy**

7.2.1. Emitent zobowiązuje się, iż w terminie do 90 dni od Dnia Przydziału na podstawie Umowy Zastawu, zostanie ustanowiony (wpisany do rejestru zastawów) zastaw rejestrowy na Przedmiocie Zastawu („Zastaw Rejestrowy”),

7.2.2. Umowa zastawu zostanie zawarta w terminie 2 tygodni od Dnia Przydziału,

7.2.3. Emitent zobowiązuje się spowodować, iż Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony (wpisany do rejestru zastawów):

(a) do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 120% wartości Oferty,

(b) z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia,

7.2.4. Zaspokojenie z Przedmiotu Zastawu będzie mogło nastąpić:

(a) w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego, o który mowa w art. 21 Ustawy o Zastawie Rejestrowym,

(b) poprzez jego przejęcie na własność, o którym mowa w art. 22 Ustawy o Zastawie Rejestrowym,

(c) poprzez sprzedaż Przedmiotu Zastawu w drodze przetargu publicznego, o którym mowa w art. 24 Ustawy o Zastawie Rejestrowym;

7.2.5. Wycena i wartość Przedmiotu Zastawu

(a) wycena Przedmiotu Zastawu została sporządzona przez TSP Wyceny sp. z o.o. którego wybór jest uzasadniony okolicznością, iż spełnia wymogi określone w art. 30 ust. 1 Ustawy o obligacjach, tj. posiada doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wycen, zachowuje bezstronność i niezależność wobec Emitenta.

(b) zgodnie z wyceną Przedmiotu Zastawu, o której mowa w punkcie (a), wartość Przedmiotu Zastawu na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosiła nie mniej niż 45.498 tys. złotych.

7.2.6. Administrator Zastawu

(a) Na podstawie Umowy Administratora obowiązki Administratora Zastawu zostały powierzone adw. Kamilowi Cholewińskiemu prowadzącemu działalność gospodarczą pod nazwą Adwokat Kamil Cholewiński Kancelaria Adwokacka, z siedzibą przy ul. Grójeckiej 43/1a, 02-031 Warszawa, NIP: 5242486546, REGON: 382657089.

(b) Administrator Zastawu nie może zostać zmieniony lub odwołany z powierzonej mu funkcji bez zgody wszystkich Obligatariuszy, wyrażonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

7.2.7. Administrator Zabezpieczeń

(a) Na podstawie Umowy Administratora obowiązki Administratora Zabezpieczeń zostały powierzone adw. Kamilowi Cholewińskiemu prowadzącemu działalność gospodarczą pod nazwą Adwokat Kamil Cholewiński Kancelaria Adwokacka, z siedzibą przy ul. Grójeckiej 43/1a, 02-031 Warszawa, NIP: 5242486546, REGON: 382657089.

(b) Administrator Zabezpieczeń nie może zostać zmieniony lub odwołany z powierzonej mu funkcji bez zgody wszystkich Obligatariuszy, wyrażonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

### **7.3. Oświadczenie o poddaniu się egzekucji**

Emitent złoży w terminie 14 Dni Roboczych od Dnia Przydziału na rzecz Administratora Zabezpieczeń działającego w imieniu własnym lecz na rachunek Obligatariuszy, oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązań pieniężnych Emitenta, które będą wynikać z Obligacji, w szczególności należności z tytułu wykupu Obligacji, zapłaty Odsetek od Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji, o treści zaakceptowanej przez Administratora Zabezpieczeń, do kwoty stanowiącej 150% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, a Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do złożenia wniosku o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi w terminie do dnia 31 grudnia 2027r.

MFG złoży w terminie 14 Dni Roboczych od Dnia Przydziału na rzecz Administratora Zabezpieczeń działającego w imieniu własnym lecz na rachunek Obligatariuszy, oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5) Kodeksu postępowania cywilnego, co do zobowiązań pieniężnych Emitenta, które będą wynikać z Obligacji, w szczególności należności z tytułu wykupu Obligacji, zapłaty Odsetek od Obligacji oraz wszelkich kosztów i wydatków poniesionych w związku z dochodzeniem wykonania przez Emitenta zobowiązań pieniężnych z Obligacji, łącznie z odsetkami za opóźnienie w wykonaniu zobowiązań z Obligacji, o treści zaakceptowanej przez Administratora Zabezpieczeń, do kwoty stanowiącej 150% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, a Administrator Zabezpieczeń będzie uprawniony do złożenia wniosku o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi w terminie do dnia 31 grudnia 2027 r.

### **8. Wskazanie podmiotu pełniącego obowiązki Administratora Zabezpieczeń**

Obowiązki Administratora Zabezpieczeń zostały powierzone adw. Kamilowi Cholewińskiemu prowadzącemu działalność gospodarczą pod nazwą Adwokat Kamil Cholewiński Kancelaria Adwokacka, z siedzibą przy ul. Grójeckiej 43/1a, 02-031 Warszawa, NIP: 5242486546, REGON: 382657089 działający jako administrator zabezpieczeń w rozumieniu Ustawy o obligacjach, który będzie działał w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy Serii AH.

### **9. Wskazanie celu emisji**

Celem emisji Obligacji Serii AH jest pozyskanie środków pieniężnych, które zostaną przeznaczone na bieżącą działalność Emitenta oraz pokrycie kosztów związanych z emisją Obligacji.

### **10. Wskazanie formy oraz miejsca przechowywania Obligacji**

Obligacje Serii AH 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 AH**

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).

Wpłat na Obligacje dokonuje się w polskich złotych, do ostatniego dnia przyjmowania zapisów (decyduje data uznania rachunku bankowego PCDM), w formie przelewu na rachunek PCDM:

**PCDM:** Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie  
**Numer rachunku:** 20 1020 1026 0000 1002 0197 1514  
**Prowadzony przez:** PKO Bank Polski S.A.  
**Tytuł wpłaty:** Zapis na Obligacje Serii AH Mediraty- [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. 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 równoważności minimalnego zapisu.

**13. Przypadki Naruszenia**

W przypadku wystąpienia któregośkolwiek zdarzenia opisanego poniżej (każde z tych zdarzeń zwane jest z osobna „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 lub Poręczyciela postępowania restrukturyzacyjnego, upadłościowego albo ogłoszenie upadłości;
- b. podjęcie przez Emitenta lub Poręczyciela 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 którekolwiek 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 zostanie 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 AH 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 bezzasadnie złożony w złej wierze lub jako szykana lub zostanie oddalony w terminie 90 (dziewięćdziesiąt) dni; lub (vi) w odniesieniu do majątku Emitenta wyznaczony zostanie likwidator, syndyk, zarządca lub administrator;
  - j. przeznaczenie środków z emisji Obligacji Serii AH 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 180 (stu osiemdziesięciu) dni od zakończenia danego roku obrotowego (ii) sprawozdań kwartalnych (czyli co najmniej bilans, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych) wraz z wykazem stanu przekroczenia przypadków naruszenia warunków emisji lub ich braku w odniesieniu do wszystkich kryteriów określonych w niniejszych Warunkach Emisji, w terminie 45 (czterdziestu pięciu) dni od zakończenia kwartału. Sprawozdania zostaną udostępnione drogą elektroniczną, tj. zostaną zamieszczone na stronie internetowej oraz będą dostępne w siedzibie Emitenta;
  - l. brak ustanowienia któregokolwiek z zabezpieczeń w terminach przewidzianych w Warunkach Emisji Obligacji;
  - m. jednorazowe zaciągnięcie zobowiązania finansowego przez Emitenta z wcześniejszym terminem spłaty niż Obligacje Serii AH w kwocie przekraczającej 4.000.000,00 (cztery miliony) zł;



- n. niezaspokojenie każdego wymagalnego zobowiązania Emitenta, przez dłużej niż 30 (trzydzieści) dni od daty pierwotnej płatności, w wysokości powyżej 500.000,00 (pięćset tysięcy) zł przez Emitenta;
- o. nie sporządzenie raportu z portfela będącego przedmiotem zastawu przez podmiot uprawniony w terminie 45 (czterdzieści pięć) dni od dnia zakończenia danego kwartału kalendarzowego;
- p. spadek wartości przedmiotu zastawu poniżej 120% (sto dwadzieścia procent) wartości przydzielonych i nieumorzonych Obligacji Serii AH;
- q. wszczęcie postępowania egzekucyjnego względem Emitenta lub Poręczyciela na kwotę przewyższającą 1.000.000,00 (jeden milion) zł;
- r. gdy Emitent nie podejmie czynności, których podjęcia zażąda Administrator Zastawu w terminie przez niego wskazanym, w celu zapewnienia skuteczności ustanowionego zabezpieczenia;
- s. gdy zgromadzenie wspólników Emitenta poweźmie uchwałę w sprawie nabycia lub umorzenia udziałów w kapitale zakładowym Emitenta lub zostanie umorzony lub nabyty przez Emitenta udział wyemitowany przez Emitenta;
- t. gdy zgromadzenie wspólników Emitenta poweźmie uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Emitenta lub zostanie obniżony kapitał zakładowy Emitenta;
- u. gdy organ Emitenta podejmie decyzję w sprawie wypłaty jakiegokolwiek świadczenia z tytułu udziału w zysku Emitenta na rzecz jakiegokolwiek podmiotu (w tym z tytułu dywidendy, zaliczki na poczet dywidendy, podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta ze środków własnych Emitenta, obniżenia kapitału zakładowego Emitenta, udziału w zysku Emitenta), lub dojdzie do wypłaty lub powstania zobowiązania po stronie Emitenta do wypłaty jakiegokolwiek świadczenia z tytułu udziału w zysku jakiegokolwiek podmiotu (w tym z tytułu dywidendy, zaliczki na poczet dywidendy, podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta ze środków własnych Emitenta, obniżenia kapitału zakładowego Emitenta, udziału w zysku Emitenta);
- v. gdy organ Poręczyciela podejmie decyzję w sprawie wypłaty jakiegokolwiek świadczenia z tytułu udziału w zysku Poręczyciela na rzecz jakiegokolwiek podmiotu (w tym z tytułu dywidendy, zaliczki na poczet dywidendy, podwyższenia kapitału zakładowego Poręczyciela ze środków własnych Poręczyciela, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego Poręczyciela, udziału w zysku Poręczyciela), lub dojdzie do wypłaty lub powstania zobowiązania po stronie Poręczyciela do wypłaty jakiegokolwiek świadczenia z tytułu udziału w zysku jakiegokolwiek podmiotu (w tym z tytułu dywidendy, zaliczki na poczet dywidendy, podwyższenia kapitału zakładowego Poręczyciela ze środków własnych Poręczyciela, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego Poręczyciela, udziału w zysku Poręczyciela).

W sytuacji zaistnienia lub trwania któregośkolwiek 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 AH 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 zwłocie 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 AH na żądanie Emitenta**

Emitent ma prawo dokonać wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji Serii AH na żądanie własne polegające na wykupie Obligacji Serii AH 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.

W przypadku realizacji przez Emitenta żądania Wcześniejszego Wykupu, oprócz wartości nominalnej posiadanych Obligacji Serii AH, 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 obowiązki 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 jednostronnych 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 udostępnia 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 AH 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 AH 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 AH 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 AH. Zarząd Emitenta jest obowiązany złożyć na Zgromadzeniu Obligatariuszy oświadczenie o Skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji Serii AH.
16. Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli skorygowana łączna wartość nominalna Obligacji Serii AH 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 wierzytelności 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. Protokółowanie 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 AH będą ważne, jeżeli zostały przez Emitenta opublikowane na jego stronie internetowej: [www.mediraty.pl](http://www.mediraty.pl), oraz dodatkowo zostaną przekazane drogą elektroniczną na adres mailowy wskazany w Formularzu Zapisu co rozumiane jest jako udostępnienie drogą elektroniczną.

#### 18. Prawo właściwe

Obligacje Serii AH 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 AH podlegają prawu polskiemu.

#### 19. Właściwość sądu

Wszelkie spory związane z Obligacjami Serii AH będą rozstrzygane w postępowaniu przed sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

#### 20. Miejsce i data sporządzenia warunków emisji

Warszawa, dnia 21 września 2021 roku.

#### 21. Podpisy osób upoważnionych do zaciągania zobowiązań w imieniu Emitenta.

Signature valid

Dokument podpisany przez  
Jakub Czarny  
Data: 2021.09.21 09:24:42 CEST

Sławomir Bielec

Elektronicznie  
podpisany przez  
Sławomir Bielec  
Data: 2021.09.21  
09:11:22 +02'00'

Wycena przedmiotu zabezpieczenia jest integralną częścią Warunków Emisji Obligacji Serii AH.

Załącznik nr 1 do Warunków Emisji – Wycena przedmiotu zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności.



# Załącznik nr 1 do Warunków Emisji – Wycena przedmiotu zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności.



**Mediraty sp. z o.o.**

Wycena portfela pożyczek (0-30 dni)  
na dzień 30 czerwca 2021 r.

## Podsumowanie wyceny

Przedmiot wyceny	Portfel pożyczek poświadczanych przez Mediraty sp. z o.o., o nieopóźnionych spłatach lub o opóźnieniu płatności do 30 dni włącznie („Portfel”), w postaci na pierwsze litery nazwisk pożyczkobiorców
Data Wyceny	30 czerwca 2021 r.
Cel Wyceny	Na potrzeby ustanowienia zabezpieczenia
Metoda wyceny	Metoda dochodowa
Czynniki ryzyka	<ul style="list-style-type: none"> <li>Ryzyko nieprzewidywanego wpływu spowolnienia gospodarczego na spłaty pożyczek;</li> <li>Ryzyko, że rzeczywisty poziom niespłaconych pożyczek będzie wyższy niż zakładany w Projekcie;</li> <li>Ryzyko zmian prawnych, skutkujących ograniczeniem kosztów odsetkowych i pozadodatkowych które mogą być uzyskiwane przez firmy zajmujące się pożyczkami;</li> </ul>

Mediraty sp. z o.o. - Wyniki wyceny portfela

	Ilość	Wartość	% portfela	% sekda
A	144	777	1,7%	95,0%
B	756	2 996	5,6%	95,1%
C	415	1 727	3,6%	94,9%
D	17	67	0,1%	95,0%
E	416	1 621	4,0%	94,9%
F	29	96	0,2%	95,0%
G	176	766	1,7%	95,6%
H	691	2 952	5,3%	95,1%
I	196	693	2,0%	94,7%
J	47	216	0,3%	95,2%
K	400	1 598	1,4%	94,4%
L	1 657	7 177	15,6%	93,0%
M	299	1 287	2,8%	95,4%
N	132	632	1,4%	95,9%
O	854	3 439	7,6%	95,3%
P	270	1 200	2,6%	96,0%
Q	211	881	1,9%	95,6%
R	750	2 677	5,8%	95,3%
S	421	1 606	4,0%	96,3%
T	1 200	5 439	12,0%	94,6%
U	86	324	0,7%	95,7%
V	296	1 195	2,6%	95,4%
W	37	236	0,6%	95,0%
X	6	15	0,0%	97,1%
Y	736	3 379	7,4%	95,7%
Z	1	10	0,0%	100,0%
Σ	936	1 566	3,0%	94,7%
Σ	81	366	0,8%	95,1%
Σ	-	-	-	-
Σ	10 754	45 498	100,0%	95,7%

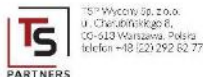
Niniejsze podsumowanie powinno być analizowane łącznie z całym raportem z wyceny stanowiącym integralną część.



2

Warunki Emisji Obligacji Serii AH emitowanych przez Mediraty sp. z o.o.

str. 20



TS Wyceny Sp. z o.o.  
ul. Chałubińskiego 8,  
00-913 Warszawa, Polska  
telefon +48 (22) 292 62 77

Warszawa, lipiec 2021 r.

Mediraty sp. z o.o.  
ul. Lechicka 23a  
02-156 Warszawa

## Dot. Wycena portfela pożyczek na 30 czerwca 2021 r.

Szanowni Państwo,

Poniżej przedstawiamy „Raport z wyceny portfela pożyczek (D-30 cni) Mediraty sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2021 r.” („Raport”). Raport został przygotowany dla Mediraty sp. z o.o. („Mediraty”, „Zleżniocawca”, „Spółka”), dla celów przedstawienia obligacjom i bankom w związku z zabezpieczeniem związanym z emisją obligacji Spółki.

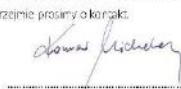
Raport zawiera oszacowanie i opinie nt. przyszłych przepływów finansowych związanych z portfelem pożyczek udzielonych przez Mediraty („Pożyczki”), które reprezentują oczekiwania Zarządu Spółki („Zarząd”) przeanalizowane przez TS Wyceny Sp. z o.o. („Doradca”) na Dacie Wyceny, i które oparte są na informacjach przekazanych nam przez Zarząd. Oszacowanie i opinie zaprezentowane w Raporcie nie stanowią wiążących prognoz ani zapewnień co do osiągnięcia konkretnych wyników i zrealizowania się zdarzeń opisanych jako założenia. Rzeczywiste przepływy finansowe związane z Pożyczkami w okresie prognozy mogą różnić się od tych przedstawionych w Raporcie, a różnice te mogą być istotne.

Pragniemy zaznaczyć, że niniejszy Raport jest przeznaczony wyłącznie do użycia Zleżniocawcy oraz podmiotów zaangażowanych w proces emisyjny obligacji Spółki (obligatariusze, banki finansujące) zgodnie z warunkami Umowy, dla celów opisanych w Raporcie. Nie przyjmujemy odpowiedzialności wobec Zarządu Spółki z tytułu tego Raportu.

Niniejsza wycena oparta jest o obowiązujące na dzień sporządzenia raportu regulacje prawne determinujące rynek pożyczek pozabankowych.

W przypadku, jeżeli Kłólić pisał lub wątpliwości związanych z niniejszym Raportem, uprzejmie prosimy o kontakt.

Z poważaniem



TS Partners

## Spis treści

Wstęp	6
Metodyka wyceny	10
Wycena portfela pożyczek	13

## Definicje i skróty

CAPM	Model wyceny aktywów kapitałowych (ang. Capital Asset Pricing Model)
Data Wyceny	30 czerwca 2021 r.
DCF	Metoda zdyskontowanych przepływów pieniężnych
EAD	Exposure at default – wartość wierzytelności na moment niewypłacalności
Mediraty	Mediraty sp. z o.o.
MFG	Medical Finance Group S.A.
PD	Probability of default – prawdopodobieństwo niewypłacalności
Pozyczki	Portfel pożyczek dla osób fizycznych, o nieopóźnionych spłatach lub o opóźnieniu płatności do 30 dni, posiadany przez Mediraty sp. z o.o. według stanu na 31 marca 2021 r.

PLN	Złoty polski
Projekcje	Projekcje przepływów finansowych związanych z Pożyczkami
Raport	Poniższy dokument
Recovery rate	Część należności, która wg szacunku zostanie odzyskana po wystąpieniu niewypłacalności dłużnika
Spółka, Zleceniodawca	Mediraty sp. z o.o.
TSP, Doradca	TSP Wyceny Sp. z o.o.
tys.	Tysiące
Wycena	Oszacowanie wartości gotowej portfela pożyczek Mediraty sp. z o.o.
Zarząd	Zarząd spółki Mediraty sp. z o.o.

 PARTNERS

5

## Wstęp

## Nasze zlecenie

### Kontekst

Celem naszych prac jest oszacowanie wartości godziwej portfela pożyczek posiadanych przez Mediraty sp. z o.o. o niespłaconych spłatach lub o opóźnieniu, dłużności do 30 dni włącznie, według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r., a także wartości subportfeli składających się na portfel pożyczek Mediraty sp. z o.o., według kategoryzacji na podstawie pierwszych liter nazwisk pożyczkobiorców („Subportfele”).

Wycena została przygotowana na potrzeby oszacowania wartości zabezpieczenia planowanej przez Spółkę emisji obligacji.

Oszacowanie wartości godziwej zostało sporządzone za pomocą metody zyskantowych przepływów pieniężnych.

Dla celów Raportu wartość godziwą portfela pożyczek lub subportfeli zdefiniowano jako cenę, której należy oczekiwać na Dacie Wyceny w transakcji pomiędzy sprawnymi i kupującymi, którzy chcą zawrzeć transakcję i wywieść z niej korzyści ekonomiczne przy założeniu, że obie strony są równie dobrze poinformowane na temat charakterystyki danego aktywa i rynku.

### Zakres prac

Zakres przeprowadzonych prac obejmował:

- zebranie i analizę informacji operacyjno-finansowych dotyczących portfeli pożyczek udostępnionych przez Zleceniodawcę;
- spotkania, rozmowy telefoniczne oraz wymianę korespondencji elektronicznej z Zarządą;
- wybór metody Wyceny;
- analiza szczegółowych założeń przygotowanych przez Zarząd Spółki;
- oszacowanie stopy dyskontowej;
- oszacowanie wartości godziwej Pożyczek (Portfela oraz Subportfeli);
- sporządzenie Raportu.

### Źródła informacji

- szczegółowa lista wycenianych pożyczek według stanu na 30 czerwca 2021 r., wraz z przypisaniami do kategorii pożyczek pierwszymi literami i nazwisk;
- spis historycznie odpisanych pożyczek w MFG sp. z o.o. oraz Mediraty sp. z o.o.;
- spis historycznie odpisanych pożyczek typu Mediraty w Medical Finance Group sp. z o.o.;
- polityka opisów Spółki;
- dane o historycznych spłatach pożyczek przebiegających powyżej 30 dni, służące do oszacowania parametru RR (rozwojowy rate) w MFG sp. z o.o.;
- zintegrowane rynkowe dane dotyczące krajowej recovery rate dla podobnych portfeli pożyczek;
- spotkania, rozmowy telefoniczne oraz korespondencje elektroniczne z przedstawicielami Zleceniodawcy;
- serwisy informacyjne dotyczące rynków finansowych (np. Bloomberg, Financial Times, Polityka, Money.pl, Gosc.pl);
- bazy danych i dane o wycenach wycenianych w wycenach, zebrane na podstawie badań prof. Aswatha Damodara ([www.cornell.edu/~damodara/](http://www.cornell.edu/~damodara/)), skutkowego eksperta w dziedzinie wycen przedsiębiorstw;



7

## Ograniczenia i zastrzeżenia

### Charakter zlecenia

Nasza praca została oparta na informacjach uzyskanych od Zarządu Zleceniodawcy. W przypadku, gdyby informacje te były niepełne lub odbiegały w jakikolwiek sposób od rzeczywistości, możliwe jest, że wyniki naszych prac zaprezentowane w Raporcie byłyby odmienne.

### Należyta staranność

Raport został przygotowany z należytą starannością. Doradca lub osoby pracujące nad tym Raportem nie ponoszą odpowiedzialności za jakikolwiek błędy i pominięcia w związku z jego opracowaniem (wyłączenie odpowiedzialności za szkody wyrządzone umyślnie, jak również na skutek rażącego niedbalstwa).

### Weryfikacja informacji

Naszym zadaniem nie była weryfikacja prawdziwości i zasadności informacji zawartych w przedłożonych przez Spółkę lub publicznie dostępnych dok. montaż i w związku z tym nie dokonaliśmy takiej weryfikacji. Doradca nie wydaje zatem opinii na temat istoty danych i informacji. W szczególności dotyczy to wykorzystanych w naszych pracach założeń do projekcji przepływów pieniężnych. Istnieje prawdopodobieństwo, że w przypadku weryfikacji ww. danych, zastrzeżenia i uwagi przedstawione w Raporcie mogłyby ulec zmianie, a zmiany te mogłyby być istotne.

### Niezależność

Na cały sporządzenie Raportu, Doradca lub inne osoby pracujące nad Raportem nie są w jakikolwiek sposób powiązane ze Zleceniodawcą i w związku z tym mają pełną zdolność sformułowania niezależnych i obiektywnych.

### Projekcje finansowe

Punktem wyjścia do sporządzenia Wyceny były dane dotyczące portfeli pożyczek przygotowane przez Zarząd Spółki. Raport zawiera oszacowanie i opinię nt. przyszłych przepływów pieniężnych związanych z portfelem pożyczek, które reprezentują rozpisane oczekiwane Zarządu Spółki na Datę Wyceny. Tego typu oszacowania czy opinie nie stanowią wiążących prognoz ani zapewnienia co do osiągnięcia konkretnych wyników i zrealizowania się zdarzeń opisanych jako założenia. Doradca nie ponosi odpowiedzialności za dokładność i wiarygodność informacji, na podstawie których zostały sporządzone Projekcje. Rzeczywiste przepływy pieniężne w Okresie Prognozy mogą różnić się od tych przedstawionych w Raporcie, a różnice te mogą być istotne.



8

## Ograniczenia i zastrzeżenia c.d.

### Udostępnianie i rozpowszechnianie Raportu

Raport został przygotowany wyłącznie do użytku Zleceniodawcy oraz podmiotów zaangażowanych w proces emisji obligacji Spółki (obligatariusze, banki finansujące) zgodnie z warunkami Umowy. Raport nie może być wykorzystany w jakiegokolwiek innym celu, ani udostępniony jakiegokolwiek innej stronie bez uprzedniej zgody autora wraz z zastrzeżeniem, że Raport będzie wykorzystany tylko w całości. Jakiegokolwiek cytowaniu, niniejszego Raportu, bądź prezentowaniu rezultatów i wniosków wynikających z Raportu, którejkolwiek z uprawnionych osób powinno zawsze towarzyszyć przekazanie Raportu w całości.

### Wykorzystanie Raportu

Raport został przygotowany przy założeniu, że będzie wykorzystany przez osobę kompetentną merytorycznie oraz wyłącznie do celów w nim określonych. Raport powinien być czytany i analizowany w całości z uwagą na fakt, iż wnioski sformułowane na podstawie odzwierciedlonych części mogą być nieaktualne. Doradca jest ostrożny w celu wyrażenia wszelkich aspektów zawartych w Raporcie i zastrzega się, że w przypadku wystąpienia jakiegokolwiek pytań jego użytkownicy zwrócić się do niego, aby takie wyjaśnienia otrzymać.

### Kwestie prawne

Ostateczne decyzje spoczywają na odbiorcy Raportu i powinny być podejmowane na podstawie wieloaspektowej analizy różnych dokumentów i czynników, jakie nie są związane z niniejszym Raportem. Doradca ponosi odpowiedzialność jedynie wobec Zleceniodawcy, na podstawie i warunkach określonych w Umowie. Doradca nie będzie ponosić żadnej odpowiedzialności ani zobowiązań ze wszelkie koszty, szkody, straty lub wydatki poniesione przez osoby fizyczne, które mogłyby wynikać z wykorzystania lub polegania na niniejszym Raporcie.

Doradca nie ma obowiązku zachowania należytej staranności (zarówno umownej, jak i faktycznej) w tym co do jakości zleceń, czy jakiegokolwiek innej w stosunku do żadnych osób, z wyjątkiem Zleceniodawcy, chyba, że Umowa o pracę innej.



## Metody wyceny

## Metodyka prac

### Wartość godziwa

Dla celów Raportu wartość godziwą portfela zdefiniowano jako cenę, której należy oczekiwać na Dacie Wyceny w transakcji pomiędzy sprzeczącymi i kupującym, którzy chcą zapewnić transakcję i wywieść z niej korzyści ekonomiczne przy założeniu, że obie strony są równie dobrze poinformowane na temat aktywa oraz rynku, na którym znajduje się aktyw.

Biorąc pod uwagę cel Wyceny, wady i zalety każdej metody, oszacowanie wartości godziwej Pożyczek przedstawione w poniższym Raportie zostało sporządzone z wykorzystaniem metody dochodowej, opartej o zdyskontowane przepływy pieniężne (DCF).

Interpretując wyniki Wyceny należy wziąć pod uwagę, że wycena dokonana metodą DCF odzwierciedla tzw. wartość fundamentalną aktywa i nie bierze pod uwagę aktualnej sytuacji na rynku, na którym ceny porównywalnych portfeli mogą znacząco odbiegać od ich wartości fundamentalnych. Nieodłącznym elementem każdej tego typu wyceny jest założenie, iż w długim horyzoncie czasowym wartość rynkowa portfela jest zbliżona z jego wartością fundamentalną.

### Metoda dochodowa

Na potrzeby Wyceny zastosowano metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), która zakłada, że wartość aktywów na dzień sporządzenia wyceny jest oparta o wartość bieżąco zdyskontowanych przyszłych przepływów pieniężnych.

Podstawowym ograniczeniem metody DCF jest niepewność związana z prognozowaniem przyszłych strumieni pieniężnych. Rzeczywiste przepływy pieniężne mogą w sposób istotny odbiegać od przepływów prognozowanych. Wszelkie odchylenia wielkości rzeczywistych od wielkości prognozowanych mogą w sposób istotny wpłynąć na wyniki Wyceny analizowane retrospektywnie.

Oszacowane przepływy pieniężne zdyskontowane są z wykorzystaniem średniego ważonego kosztu kapitału (WACC) opartego na szacowanym koszcie kapitału i koszcie długu.

## PARTNERS

11

## Stopa dyskontowa

### Średnioważony koszt kapitału

Długość formuła stosowana przy obliczaniu WACC przedstawia się następująco:

$$WACC = K_d \times d\% + K_e \times e\%$$

gdzie:

WACC – średnioważony koszt kapitału

$K_d$  – koszt kapitału dłużnego po uwzględnieniu efektu podatkowego

$d\%$  – poziom kapitału dłużnego jako procent sumy kapitałów własnych i kapitału dłużnego ("kapitał zainwestowany")

$K_e$  – stopa zwrotu na kapitale własnym

$e\%$  – kapitały własne jako procent sumy kapitałów własnych i kapitału dłużnego

### Koszt kapitału własnego

Koszt kapitału własnego oparty jest na modelu wyceny aktywów kapitałowych (CAPM) i został obliczony na podstawie następującej formuły:

$$K_e = R_f + \beta \times MRP - R_s$$

gdzie:

$K_e$  – koszt kapitału własnego;

$R_f$  – stopa wolna od ryzyka, oszacowana na podstawie prognozy krótkoterminowej rentowności dla gwarantowanych obligacji skarbowych;

MRP – premia za ryzyko rynkowe, będąca średnią stopą zwrotu ponad stopę wolną od ryzyka wymaganą przez akcjonariuszy w długim horyzoncie inwestycyjnym;

$\beta$  – skorygowany, lewiarowany współczynnik beta, mierzący ryzyko systematycznego poruszenia przez właścicieli kapitału, który uwzględnia ryzyko operacyjne oraz ryzyko finansowe podjęwane przez przedsiębiorstwo, niezależnie od zmienności stopy zwrotu z całego sektora, w stosunku do zmienności rynkowej stopy zwrotu (reprezentowanej przez wybrany indeks giełtowy);

$R_s$  – premia za ryzyko specyficzne, która odzwierciedla ryzyko charakterystyczne dla podmiotu wyliczonego i mierzonego w Projekcie;

## PARTNERS

12

## Wycena portfela pożyczek

### Charakterystyka portfela pożyczek

MFG specjalizuje się w długoterminowych pożyczkach pozabankowych dla osób fizycznych udzielanych pod marką MediRaty oraz MediLine. Pożyczki MediRaty były udzielane klientom na pokrycie kosztów zabiegów leczniczych i Poradito. MFG udzielała pożyczek konsumenckich na rzecz lekarzy pod marką MediLine.

Spółka MediRaty sp. z o.o., powołana z MFG, została od maja 2019 r. udział pożyczek pod marką MediRaty (produkt tożsamy z pożyczkami MediRata w ramach MFG). Na Dział Wyceny, Spółka posiada 10 754 szt. pożyczek obsługiwanych na bieżąco. W marcu 2020 r. dokonano oszacowania znacznego pakietu nieprzebiegowanych pożyczek pod marką MediRaty od MFG na rzecz MediRaty sp. z o.o.

Umowy pożyczek zawierane są na okres od 1 do 60 miesięcy. Saldo pożyczek obejmuje saldo główne oraz prowizję. Spłaty są dokonywane w oparciu o mechanizm anuitetowy (racy równo).

Specyfiką niektórych pożyczek jest ich nieopłacenie lub nadpłacenie przez klientów. W takich przypadkach wysokość raty pozostaje niezmieniona, zmienia się okres spłaty.

Dla pożyczek przebiegowanych przewidziany jest wdrożenie przez Spółkę proces windykacji. Pożyczki nie są sprzedawane na zewnątrz.

Złozienie obejmuje wycenę portfela pożyczek bez opóźnienia płatności lub z opóźnieniem nieprzekraczającym 30 dni. Stanowi to 91% wartości portfela wg nominalu.

Pożyczki bez opóźnienia płatności lub z opóźnieniem nieprzekraczającym 30 dni, zgodnie ze zleceniem podlegają niniejszej wycenie oznaczanej na 2080a. Ponadto, dla celów wyceny portfel pożyczek 0-30 dni został podzieleny na subportfele według pierwszych liter nazwisk pożyczkobiorców.

#### Struktura portfela

	Mediraty - MFG			Mediraty - MediRaty			MediLine - MFG			Razem		
	Nominal	%	Saldo	Nominal	%	Saldo	Nominal	%	Saldo	Nominal	%	Saldo
Pożyczki nieprzebiegowane	6 477	54%	2 035	64 535	83%	43 676	11 557	51%	7 805	88 569	63%	53 516
Pożyczki 1-30 dni opóźnienia	459	4%	143	5 192	7%	3 077	5 279	7%	1 273	9 010	7%	5 291
<b>Razem pożyczki 0-30 dni</b>	<b>6 936</b>	<b>58%</b>	<b>2 178</b>	<b>69 727</b>	<b>91%</b>	<b>47 552</b>	<b>16 731</b>	<b>38%</b>	<b>9 078</b>	<b>97 579</b>	<b>69%</b>	<b>58 807</b>
Pożyczki 31-89 dni opóźnienia	240	2%	81	1 855	2%	1 457	1 961	4%	1 207	4 036	3%	2 745
Pożyczki > 90 dni opóźnienia	4 841	40%	2 866	4 644	6%	3 978	29 029	58%	21 890	38 510	28%	28 754
<b>Razem</b>	<b>12 046</b>	<b>100%</b>	<b>5 122</b>	<b>76 205</b>	<b>100%</b>	<b>52 988</b>	<b>49 718</b>	<b>100%</b>	<b>32 177</b>	<b>137 970</b>	<b>100%</b>	<b>90 266</b>



14

Warunki Emisji Obligacji Serii AH emitowanych przez MediRaty sp. z o.o.

str. 26

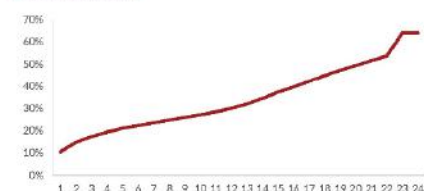


## Założenia do wyceny

Na potrzeby Wyceny określono prawdopodobieństwo niewypłacalności, parametr PD (probability of default) każdej pożyczki, wyrażony jako iloraz pożyczek przeterminowanych do ich nominalu, w formie krzywej (w funkcji wieku pożyczki). Z uwagi na krótką historię pożyczek w portfolio Spółki, źródłem były dane o przeterminowaniach dotyczących pożyczek Mediraty udzielanych przez MFG sp. z o.o. (będących tym samym produktem co pożyczki Spółki oraz Mediraty sp. z o.o. – łącznie).

Do Wyceny przyjęliśmy krzywą odzyskiwalności, którą można uznać za krzywą rynkową, opartą na portfelach pożyczek w innych spółkach, o podobnym charakterze i profilu ryzyka. Na tej bazie, odzyskiwalność przeterminowanych pożyczek w ciągu 2 lat została określona na 61%.

Krzywa odzyskiwalności



Krzywa PD (do nominalu)



TS PARTNERS

15

## Założenia do wyceny

Wycena bazowała na danych każdej z pożyczek z osobna (tj. nie zastosowano grupowania np. w miesięczne kohorty wg miesiąca udzielania).

Na podstawie danych od Spółki, oszacowano plan spłat wycenianego portfela (tj. z opóźnieniami do 30 dni istniejącego na Dacie Wyceny, w pozostałe na część kapitałową i odsetkową, uwzględniając ewentualny fakt wycofania lub skrócenia terminu spłaty z uwagą na dotychczasowe regularności/możliwości).

Do planowanych miesięcznych spłat przypisano krzywą prawdopodobieństwa niewypłacalności w kolejnych miesiącach życia pożyczek, biorąc pod uwagę wiek każdej z pożyczek. Na tej podstawie wygenerowano statystyczne saldo pożyczek przeterminowanych w kolejnych okresach, które będą się przeterminowywać. Im dłużej, jak pozostające saldo pożyczek nieprzettermiowanych będzie dodatnie.

Następnie przeprowadziliśmy symulację odzyskiwalności przeterminowanych sald pożyczek w kolejnych okresach, zgodnie z uśrednioną krzywą odzyskiwalności.

Mediraty sp. z o.o. - Przepływy z portfela pożyczek 0-30 dni

	BO	2021	2022	2023	2024	2025
Nominal na Dacie Wyceny	69 727					
Modelowe saldo na Dacie Wyceny	47 562	31 121	15 000	3 423	547	41
Modelowe koszty kapitału		16 421	15 120	9 500	2 676	506
Modelowe koszty odsetek		1 325	1 575	602	122	20
Modelowe spłaty		17 747	19 701	10 183	2 998	526
Przettermiowania w okresie		1 592	1 742	1 705	1 129	298
Przettermiowania kumulacyjne (do nominalu)		2%	5%	7%	9%	9%
Oczyszczenia		270	735	1 246	966	683
Oczyszczenia kumulacyjne (do salda przeterminowanych)		17%	30%	43%	52%	60%
Saldo modelowe minus część kapitałową przeterminowaną		29 051	11 910	2 219	-	-
Spłaty nieprzettermiowane - kapitał		16 109	16 970	7 585	1 852	-
Spłaty nieprzettermiowane - odsetki		1 300	1 437	481	58	-
Spłaty nieprzettermiowane		17 408	18 007	8 066	1 410	-
Spłaty nieprzettermiowane jako % modelowych spłat		76%	91%	79%	47%	0%

Obsługiwane raty kapitałowe (spłaty kapitału minus efekty przeterminowań) zostały obliczone jako modelowe raty minus nieobsługiwane części raty modelowej wynikające z przeterminowań. Odsetki od obsługiwanych pożyczek zostały wyliczone proporcjonalnie do raty obsługiwanych rat kapitałowych do rat modelowych (tj. uwzględniając zmniejszające się saldo).

TS PARTNERS

16

## Stopa dyskontowa

Do określenia stopy zwrotu z inwestycji wolnych od ryzyka przyjęto rentowność obligacji skarbowych (miejscowych) 051026 na datę transakcji zbliżoną do Daty Wyceny (koniec czerwca 2021 r.) dominowanych w portfelu dłużnych. Taki horyzont czasowy dopasowany jest do szacowanej długości trwania przepływów z portfeli pożyczek.

Premia za ryzyko rynkowe została określona na poziomie 0,54% i odpowiada ona podmiotowi przyjmowanej przez inwestorów premii rynkowej za dokonywanie inwestycji w akcje spółek w Polsce, według aktualnych badań Awartha Damociana na 2021 r.

Przyjęto, że lewarowany współczynnik B przedstawiający wagę ryzyka inwestycyjnego wynosi 0,94 przy założeniu, że średni rynkowy wskaźnik długu do kapitału własnego (D/C+E) wynosi 84,8%. Współczynnik beta oszacowany został na podstawie średniego współczynnika beta bez uwzględnienia długu (odleverowanego) ustalonego z wykorzystaniem wyników badań prof. Awartha Damociana dla grupy spółek porównywalnych z sektorem „Financial Services (Non-bank & insurance)”.

Kraciowy, daneowy rynkowy koszt długu, oszacowany został jako średnia ważona warunków emisji obligacji oraz pożyczek Spółki MFG oraz Mediraty (w poszczególnych transzach).

Kraciowa stopa podatku dochodowego w okresie prognozy dla potrzeb obliczenia średnioważonego kosztu kapitału została przyjęta w wysokości 19%.

Do kosztu kapitału własnego przyjęto premie za ryzyko specyficzne w wysokości 6% uwzględniające przede wszystkim profil ryzyka rynku pożyczek krótkoterminowych. Premia ta odzwierciedla za uśredniony wzrost udziału pożyczek przeseminiowanych w całym portfelu, porównując do kowariacji ubiegłych, a także faktu, że dane historyczne, na których wycena szczegółowo się opiera, nie muszą być obecnie dobrą przybliżeniem przyszłych zdarzeń.

Premia za ryzyko specyficzne jest niższa od tej zastosowanej przy wycenie portfela posiadanego przez MFG – z uwagi na lepszą jakość pożyczek i mniejszy stopień przeseminiowań.

### Kalkulacja stopy dyskontowej

Stopa wolna od ryzyka	%	1,36%
Wartość lewyt	%	7,79%
Koszt długu krancowego	%	9,14%
Kraciowa stopa odcatniona	%	19,02%
Koszt długu po opodatkowaniu	%	7,42%
Premia za ryzyko rynkowe	%	0,54%
Beta	x	0,94
Ryzyko specyficzne	%	6,00%
Koszt kapitału własnego wg CAPM	%	12,58%
Udział długu w aktywach	%	84,79%
WACC	%	8,21%

## PARTNERS

17

## Wycena portfela pożyczek

Wartość przepływów pieniężnych netto z portfela stanowi sumę wpływów termiновых oraz winykových, z uwzględnieniem czynnika dyskonta.

### Mediraty sp. z o.o. - Wycena portfela metodą dochodową

	2021	2022	2023	2024	2025
Razem przepływy pieniężne portfela	17 679	18 742	9 912	2 377	683
Stopa dyskontowa roczna	8,21%				
Stopa dyskontowa miesięczna	0,65%				
Czynnik dyskontowy	0,97	0,89	0,83	0,76	0,71
Przepływy zdyskontowane	17 417	17 483	8 027	1 908	502
Suma zdyskontowanych przepływów	45 498				

## PARTNERS

18

## Wycena portfela pożyczek w podziale na subportfele

Procedura zastosowana do całego portfela została również zastosowana do każdego z subportfeli (według liter) z osobna, według tej samej metodologii.

Mediraty sp. z o.o. - Portfel (0-30 dni opóźnienia) w podziale na subportfele

Mediraty sp. z o.o. - Portfel - Litera K (0-30 dni opóźnienia) w podziale na subportfele

Litera	2	Ilość	Nominal	Saldo	% salda	Wartość	% portfela	% salda
K	a	333	2 573	1 160	20,7%	1 467	20,7%	91%
K	a	2	32	15	0,5%	12	0,5%	90%
K	c	1	5	4	0,1%	4	0,1%	97%
K	e	9	44	26	0,3%	26	0,4%	26%
K	g	25	217	149	2,0%	144	2,0%	97%
K	h	2	5	4	0,1%	4	0,1%	97%
K	i	29	309	285	3,0%	263	3,7%	90%
K	i	22	517	306	4,7%	336	4,7%	96%
K	i	12	247	85	1,1%	80	1,1%	97%
K	m	6	25	10	0,1%	10	0,1%	95%
K	n	12	90	66	0,9%	65	0,9%	90%
K	o	524	5 467	2 278	30,2%	2 141	30,1%	98%
K	o	1	1	1	0,0%	1	0,0%	95%
K	r	233	1 788	1 159	15,3%	1 102	15,4%	95%
K	s	7	46	36	0,5%	33	0,5%	90%
K	u	265	1 768	1 159	15,7%	1 130	15,7%	95%
K	w	48	404	275	3,7%	263	3,7%	71%
K	y	3	31	25	0,3%	21	0,3%	90%
Razem		1 667	11 491	7 555	100,0%	7 177	100,0%	95%

Litera	Ilość	Nominal	Saldo	% salda	Wartość	% portfela	% salda
A	144	1 166	615	1,7%	777	1,7%	95%
B	766	4 928	3 132	6,6%	2 992	6,6%	95%
C	113	2 723	1 819	3,8%	1 727	3,8%	95%
C	12	79	75	0,1%	67	0,1%	96%
D	718	2 621	1 886	4,0%	1 821	4,0%	97%
E	20	155	131	0,3%	76	0,2%	95%
F	176	1 944	793	1,7%	766	1,7%	97%
G	691	4 723	3 081	6,5%	2 942	6,5%	95%
H	196	1 431	943	2,0%	890	2,0%	95%
I	47	333	227	0,5%	216	0,5%	95%
J	102	2 623	1 628	3,4%	1 533	3,4%	94%
K	1667	11 491	7 555	15,9%	7 177	15,8%	95%
L	290	2 099	1 350	2,8%	1 287	2,8%	95%
L	132	891	659	1,4%	659	1,4%	95%
M	854	5 043	3 571	7,5%	3 439	7,6%	95%
N	270	1 931	1 233	2,4%	1 203	2,6%	95%
O	212	1 196	912	1,9%	881	1,9%	97%
P	250	4 212	2 988	6,3%	2 867	6,3%	96%
R	421	2 546	1 777	3,9%	1 683	4,0%	95%
S	1 630	7 653	5 631	11,8%	5 439	12,0%	97%
S	86	477	326	0,7%	324	0,7%	97%
T	298	1 919	1 252	2,6%	1 195	2,6%	95%
U	67	461	267	0,6%	258	0,6%	96%
V	6	25	15	0,0%	15	0,0%	97%
W	736	5 029	3 530	7,7%	3 579	7,4%	95%
Y	1	21	10	0,0%	10	0,0%	100%
Z	566	2 564	1 444	3,0%	1 568	3,0%	95%
Z	81	562	385	0,8%	366	0,8%	95%
Z	0	-	-	0,0%	-	0,0%	95%
Razem	10 754	69 726	47 552	100,0%	45 498	100,0%	96%

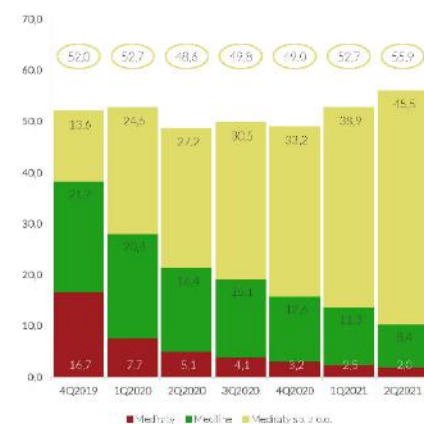
TS PARTNERS

19

## Zmiany wartości portfeli w czasie

Na podstawie wykonanych przez nas szeregi wycen portfeli Mediraty. Mediraty oraz Mediraty sp. z o.o. można stwierdzić, że na przesłonięciu oszacowań / korektach wzrost wartości rynkowej portfela Mediraty sp. z o.o. skutecznie rekompensuje spadek wartości nieaktywnych portfeli Mediraty i Mediraty sp. z o.o. w których nie są udzielone nowe pożyczki.

Zmiana wartości portfeli



TS PARTNERS

20

Warunki Emisji Obligacji Serii AH emitowanych przez Mediraty sp. z o.o.

str. 29

## Klauzule

### Klauzule

Wycena została sporządzona przy następujących założeniach i ograniczeniach:

- Rzeszywalne przepływy pieniężne z portfeli pożyczek w Okresie Prognozy zależą od przyszłych wydarzeń i mogą różnić się od tych przedstawianych w Raplocie, a różnice te mogą być istotne.
- Opierał się na danych przekazanych przez Zleceniodawcę, które nie podlegały procesowi omiatawiania przez Doradcę pod względem poprawności i kompletności.
- Wycena została sporządzona według stanu na Datę Wyceny, natomiast występujące po Dacie Wyceny nie zostały uwzględnione w przedstawionej wartości.
- Wycena została przygotowana według obowiązującego stanu prawnego regulującego rynek pożyczek pozabankowych.
- Zwracamy uwagę na niestabilne środowisko biznesowe na Dacie Wyceny oraz brak skutecznego przewidywania co do zachowania się rynku pożyczkobiorców, a także możliwych regulacji prawnych związanych z pożyczkami w kontekście pakietów antykrizysowych.

### Obecna sytuacja makroekonomiczna

Zarówno klienci, jak i finansujący Spółkę mogą zostać dotknięci przez obecny kryzys zapoczątkowany przez pandemię COVID-19, co może mieć znaczący wpływ na jej bieżącą działalność operacyjną.

Poprawiające się warunki prowadzenia działalności mogły jeszcze nie w pełni zostać zidentyfikowane przez Zarząd Spółki, co w konsekwencji może mieć wpływ na obecną projekcję finansową, przyszłą działalność Spółki, łącznie z prognozą przepływów pieniężnych, jak również na oszacowanie ulatwy wartości posiadaną przez Spółkę aktywów finansowych oraz niefinansowych.

Zarząd Spółki może nie być w stanie rzetelnie oszacować efektów własnego zmniejszenia płynności rynków finansowych oraz zwiększonych wahań na rynkach walutowych i rynkach kapitałowych na działalność operacyjną Spółki i jej stabilność finansową. Prognozy Zarządu, oraz nasze komentarze do tych prognoz, nie uwzględniają ocenianych, które mogą zaistnieć w przyszłości, wyłączenia recesji gospodarczej. Takie oszacowanie mogą się istotnie różnić od obecnego prognozowanych rezultatów działalności operacyjnej Spółki.

**TS PARTNERS**

21

**TS**  
**PARTNERS**  
www.ts-partners.pl

**ZAŁĄCZNIK 4 – WYKAZ PUNKTÓW PRZYJMUJĄCYCH ZAPISY NA OBLIGACJE*****Firma Inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej – 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
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	Lublin – 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

**ZAŁĄCZNIK 5 – FORMULARZ ZAPISU NA OBLIGACJE**
**Formularz Zapisu na Obligacje Serii AH Mediraty sp. z o.o.**

zwany dalej „**Formularzem**”

Niniejszy dokument stanowi Zapis na Obligacje Serii AH spółki Mediraty 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 AH emitowane są na mocy Uchwały Zarządu Spółki w sprawie emisji Obligacji Serii AH. Obligacje Serii AH przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w opublikowanym Dokumencie Ofertowym Obligacji Serii AH 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.

DANE INWESTORA			
RODZAJ INWESTORA	<input type="checkbox"/> Osoba fizyczna <input type="checkbox"/> Osoba prawna		
IMIĘ I NAZWISKO (osoba fizyczna) NAZWA wraz ze wskazaniem formy organizacyjno-prawnej			
ADRES ZAMIESZKANIA / SIEDZIBY			
ADRES KORESPONDENCYJNY			
STATUS DEWIZOWY	<input type="checkbox"/> rezydent <input type="checkbox"/> nierezydent		
OSOBA FIZYCZNA			
PESEL		DATA URODZENIA (jeśli brak PESEL)	
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 WPLĄTY NA OBLIGACJE (iloczyn liczby Obligacji i jednostkowej ceny emisyjnej wynoszącej 1 000,00 PLN)			
SŁOWNIE KWOTA WPLĄTY			

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	20 1020 1026 0000 1002 0197 1514 (PKO Bank Polski S.A.)		
KWOTA WPLĄTY	iloczyn liczby Obligacji objętych zapisem oraz ceny emisyjnej Obligacji		
TYTUŁ WPLĄTY	Zapis na obligacje Serii AH Mediraty sp. z o.o. - [imię i nazwisko / nazwa (firma) Inwestora]		
DATA ZAKOŃCZENIA PRZYJMOWANIA WPLĄT	2021-09-29	GODZINA ZAKOŃCZENIA PRZYJMOWANIA WPLĄT	23:59

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"/> nie posiadam rachunku papierów wartościowych

**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 Dokumentu Ofertowego wraz z Suplementami i Komunikatami Aktualizującymi, Warunkami Emisji Obligacji emitowanych przez Mediraty 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 Dokumencie Ofertowym.

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 zobowiązuje się do przekazania informacji o wszelkich zmianach dotyczących rachunku bankowego, adresu doręczeń oraz niezwłocznie po zajściu 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 Mediraty 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 przeprowadzaniem ofertą publiczną Obligacji Serii AH (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 AH (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 AH 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

**ZAŁĄCZNIK 6 – UMOWA O SPRAWOWANIE FUNKCJI ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ****Umowa**

o pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń oraz administratora zastawu  
przy emisji obligacji serii AH emitowanych przez MEDIRATY spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością

zawarta dnia 20 września 2021 roku w Warszawie, zwana dalej „**Umową**”, pomiędzy:

**MEDIRATY** spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Lechickiej 23a, 02-156 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000516085, NIP: 5223017773, REGON: 147327804, o kapitale zakładowym 2.220.000 zł, zwaną dalej „**Emitentem**”, którą reprezentuje:

Jakub Czarzasty – Członek Zarządu

a

**adw. Kamilem Cholewińskim** prowadzącym działalność gospodarczą pod nazwą: Adwokat Kamil Cholewiński Kancelaria Adwokacka, z siedzibą przy ul. Grójeckiej 43/1a, 02-031 Warszawa, NIP: 5242486546, REGON: 382657089, zwanego dalej „**Administratorem**”,

Emitent oraz Administrator zwani są dalej łącznie „**Stronami**”, a z osobna „**Stroną**”.

**Zważywszy, że:**

1. Emitent zamierza wyemitować nie więcej niż 4.200 obligacji zwykłych na okaziciela serii **AH** o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda („**Obligacje**”),
2. Obligacje emitowane są na podstawie art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach, oraz Uchwały Zarządu nr 21/2021 w sprawie emisji obligacji serii AH.
3. Zgodnie z warunkami emisji Obligacji („**Warunki Emisji**”) Obligacje emitowane będą jako zabezpieczone, przy czym zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji Emitent będzie zobowiązany ustanowić zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji po wydaniu Obligacji.
4. Obligacje będą zabezpieczone:
  - a) zastawem rejestrowym ustanowionym na zbiorze o zmiennym składzie składającym się z wierzytelności aktualnych i przyszłych z tytułu pożyczek pieniężnych odpowiednio udzielonych lub które zostaną udzielone przez Emitenta w ramach prowadzonej przez niego działalności gospodarczej osobom fizycznym, których nazwiska zaczynają się na litery, które zostaną określone i wskazane przez Emitenta po wydaniu Obligacji, stanowiące zbiór praw stanowiący całość gospodarczą, choćby jego skład był zmienny w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 Ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów („**Ustawa o Zastawie Rejestrowym**”) o wartości stanowiącej zgodnie z Wyceną Przedmiotu Zastawu nie mniej niż 120% wartości nominalnej rzeczywiście wyemitowanych i przydzielonych przez Emitenta Obligacji („**Zastaw Rejestrowy**”),
  - b) poręczeniem cywilnym udzielonym przez Medical Finance Group S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lechickiej 23A, 02-156 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000422868, NIP: 524-271-14-63, REGON: 142446622, przy czym zostanie ono udzielone do kwoty stanowiącej równowartość 150% wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji na okres do dnia 31 grudnia 2027 roku („**Poręczenie**”).
5. Emitent złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego na rzecz Administratora. Oświadczenie to zostanie złożone na rzecz Administratora do kwoty odpowiadającej 150% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji w celu zaspokojenia wierzytelności, które będą wynikać z Obligacji, przy czym Administrator będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 31 grudnia 2027 roku („**Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji Emitenta**”).
6. Poręczyciel złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego na rzecz Administratora. Oświadczenie to zostanie złożone na rzecz Administratora do kwoty odpowiadającej 150% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji w celu

zaspokojenia wierzytelności, które będą wynikać z Obligacji, przy czym Administrator będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności takiemu aktowi notarialnemu w terminie do dnia 31 grudnia 2027 roku („Oświadczenie o Poddaniu się Egzekucji Poręczyciela”).

#### § 1.

1. Emitent zgodnie z brzmieniem art. 39 Ustawy o Obligacjach, ustanawia Administratora administratorem zabezpieczeń odnośnie poręczenia.
2. Emitent zgodnie z brzmieniem art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym, ustanawia Administratora administratorem zastawu - w odniesieniu do Zastawu Rejestrowego.
3. Powyższe dotyczy również Oświadczeń o Poddaniu się Egzekucji.
4. Administrator przyjmuje pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń oraz administratora zastawu, o których mowa w ust. 1.

#### § 2.

1. Administrator jest upoważniony do wykonywania praw i obowiązków wierzyciela w imieniu własnym, lecz na rachunek obligatariuszy posiadających Obligacje („**Obligatariusze**”) oraz wszelkich innych praw i obowiązków administratora zastawu, wynikających z przepisów prawa, w tym przede wszystkim czynności zmierzających do zaspokojenia z Zabezpieczenia.
2. Pełnienie funkcji administratora zastawu obejmuje w szczególności uprawnienie do:
  - 1) reprezentowania interesów Obligatariuszy wobec Emitenta w zakresie zaspokojenia z Zabezpieczenia wymagalnych wierzytelności z Obligacji,
  - 2) podejmowania na wniosek Obligatariuszy czynności zmierzających do zaspokojenia Obligatariuszy z Zabezpieczenia, w tym uzyskania tytułu egzekucyjnego i klauzuli wykonalności, wystąpienia z wnioskiem do organu egzekucyjnego o wszczęcie postępowania egzekucyjnego oraz popierania żądań egzekucyjnych, przy czym realizacja tych żądań może wymagać wskazania pełnomocnika procesowego i odebrania przez tego pełnomocnika pełnomocnictw od zainteresowanych Obligatariuszy,
  - 3) podziału środków pozyskanych na skutek zaspokojenia z Zabezpieczenia i przekazania ich w odpowiedniej części każdemu z Obligatariuszy - proporcjonalnie do wysokości niespłaconej wierzytelności danego Obligatariusza do łącznej wysokości wymagalnych wierzytelności wszystkich Obligatariuszy, z zastrzeżeniem Warunków Emisji.
3. Administrator nie jest zobowiązany do badania czy wystąpił przypadek naruszenia (jakkolwiek zdefiniowany w Warunkach Emisji) („**Przypadek Naruszenia**”) lub inne zdarzenie uprawniające do żądania przez Obligatariusza wykupu jego Obligacji lub czy Emitent spełnił świadczenia z tytułu Obligacji i w tym zakresie może polegać na oświadczeniu Obligatariusza.
4. Wykonując Umowę, Administrator może dokonywać własnej oceny zaistnienia lub niezistnienia okoliczności powodujących zobowiązanie do podjęcia (lub zaniechania) działań określonych w Umowie lub Warunkach Emisji, w szczególności oceny co do zaistnienia lub niezistnienia przypadku naruszenia Warunków Emisji czy Przypadku Naruszenia. Administrator może jako zgodne ze stanem faktycznym i rzeczywistym stanem prawnym traktować pisemne oświadczenie Obligatariusza co do wystąpienia Przypadku Naruszenia lub naruszenia Warunków Emisji.

#### § 3.

1. Emitent jest zobowiązany udzielać Administratorowi, na wniosek i w terminie wskazanym przez Administratora, wszelkich żądanych przez Administratora informacji dotyczących Obligacji (w szczególności dotyczących sytuacji finansowej lub prawnej Emitenta).
2. Emitent zobowiązuje się niezwłocznie zawiadomić Administratora o wszelkich roszczeniach jakichkolwiek podmiotów względem Zabezpieczenia, w tym o wszczęciu egzekucji z Zabezpieczenia pod rygorem obowiązku naprawienia szkody wyrządzonej Obligatariuszom brakiem powiadomienia.
3. Emitent ma obowiązek niezwłocznie zawiadamiać Administratora o każdorazowej zmianie Warunków Emisji najpóźniej w pierwszym Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym zmiana taka została dokonana, przekazując mu jednocześnie w formie pisemnej takie zmiany potwierdzone przez notariusza za zgodność z oryginałem.





**§ 4.**

1. Administrator zobowiązuje się do dolożenia należytej staranności przy wykonaniu Umowy.
2. Strony wyłączają odpowiedzialność Administratora wobec Emitenta z tytułu niewykonania lub niewłaściwego wykonania Umowy, w tym za szkody wyrządzone Emitentowi przez Administratora pozostające w związku z Umową lub Zabezpieczeniem. Wyłączenie, o którym mowa w zdaniu poprzednim nie odnosi się do szkód spowodowanych przez Administratora z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa.
3. Z uwzględnieniem ust. 2 zdanie drugie Emitent zrzeka się wobec Administratora wszelkich roszczeń pozostających w związku z: wykonywaniem przez Administratora funkcji administratora zastawu. W przypadku, gdyby powyższe zrzeczenie okazało się z jakichkolwiek przyczyn nieważne bądź nieskuteczne, to Emitent zobowiązuje się nie wysuwać wobec Administratora jakichkolwiek roszczeń pozostających w związku z wykonywaniem przez Administratora Umowy.
4. Czynności Administratora są czynnościami starannego działania. W szczególności Umowa nie stanowi zobowiązania do pozyskania jakichkolwiek środków z Zabezpieczenia.
5. Administrator nie ponosi odpowiedzialności za skuteczność egzekucji z Zabezpieczenia oraz za zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji.
6. Jeżeli Administrator w jakimkolwiek charakterze zostanie włączony przez osoby trzecie w jakiekolwiek roszczenie, powództwo, proces, postępowanie, dochodzenia lub śledztwo lub postępowanie arbitrażowe przed jakimkolwiek sądem w związku z jakąkolwiek kwestią związaną z Umową lub wynikającą z kwestii regulowanych Umową, wówczas Emitent w uzgodnieniu z Administratorem podejmie się obrony, lub według wyboru Administratora zwróci Administratorowi wszelkie uzasadnione i udokumentowane wydatki związane z obroną (w tym koszty spraw sądowych, koszty pomocy prawnej i koszty zastępstwa procesowego) oraz zwróci koszty zasądzonych roszczeń i odszkodowań, chyba że jakiegokolwiek straty, roszczenia, odszkodowania, zobowiązania lub wydatki poniesione przez Administratora są skutkiem zawnionego działania lub rażącego niedbalstwa ze strony Administratora.
7. Emitent zobowiązuje się do niepodjęwania żadnych czynności jak również do niedopuszczania się zaniechań, które mogłyby uniemożliwić bądź utrudnić Administratorowi podjęcie lub dokonanie przez niego czynności, do których jest on uprawniony lub zobowiązany na mocy Umowy bądź przepisów prawa.

**§ 5.**

1. Strony ustalają wynagrodzenie dla Administratora z tytułu pełnienia funkcji administratora zastawu w odniesieniu do Zabezpieczenia na kwotę
2. Wynagrodzenie nie obejmuje opłat sądowych, urzędowych, notarialnych, i innych kosztów poniesionych przez Administratora w związku z pełnieniem funkcji administratora zastawu. W przypadku poniesienia takich opłat przez Administratora, Emitent zwróci ich równowartość Administratorowi.
3. Do kwot należnych zgodnie z zapisami niniejszego paragrafu zostanie doliczony podatek od towarów i usług w wysokości zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
4. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 będzie płatne z góry, do 5 dni od dnia otrzymania przez Emitenta prawidłowo wystawionej przez Administratora faktury VAT, przelewem na rachunek bankowy wskazany na fakturze VAT,
5. Koszty, o których mowa w ust. 2 w terminie 5 dni od dnia otrzymania przez Emitenta wezwania do ich zapłaty na rachunek bankowy wskazany w wezwaniu.

**§ 6.**

1. Wszelkie zawiadomienia, oświadczenia i tym podobne („Zawiadomienie”), związane z Umową skierowane przez Stronę do drugiej Strony powinny być sporządzone w formie pisemnej pod rygorem nieważności i winno zostać doręczone drugiej Stronie, osobiście lub listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub przesyłką kurierską za potwierdzeniem odbioru, na następujący adres:
  - 1) do Emitenta - na adres siedziby Emitenta wskazany w danym czasie jako aktualny w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
  - 2) do Administratora - na adres siedziby Administratora wskazany w danym czasie jako aktualny w rejestrze przedsiębiorców.




2. Zawiadomienie będzie uznane za prawidłowo doręczone;
- 1) w dacie doręczenia, jeśli doręczenie odbędzie się osobiście;
  - 2) w dacie potwierdzenia doręczenia przez kuriera;
  - 3) w dacie potwierdzenia odbioru listu poleconego (przesyłki poleconej);
  - 4) w dacie odmowy odbioru, w przypadku doręczenia osobistego lub za pośrednictwem kuriera;
  - 5) z upływem 14 (czternastu) dni od dnia nadania listu poleconego (przesyłki poleconej), jeżeli adresat nie podjął go w terminie awizowania.

§ 7.

Strony ustalają, iż wszelkie koszty związane z ustanowieniem i utrzymaniem Zastawu Rejestrowego poniesie Emitent.

§ 8.

1. Niniejsza Umowa zostaje zawarta w formie pisemnej.
2. Strony zawierają Umowę na czas określony do dnia wygaśnięcia wszelkich wierzytelności z tytułu Obligacji.
3. Wszelkie zmiany i uzupełnienia Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
4. Umowa wchodzi w życie z chwilą jej zawarcia.
5. Umowa została sporządzona w 3 egzemplarzach.
6. Strony wyrażają zgodę na udostępnienie Umowy (w tym wydanie jej kopii), podmiotom planującym nabycie Obligacji i Obligatariuszom.

Prezes Zarządu  
  
Jakub Czarzasty  
\_\_\_\_\_  
Emitent

ADWOKAT  
  
Kamil Cholewiński  
\_\_\_\_\_  
Administrator

**ZAŁĄCZNIK 7 – OBJAŚNIENIE DEFINICJI I SKRÓTÓW**

<b>Administrator Zabezpieczeń, Administrator Zastawu</b>	adw. Kamil Cholewiński prowadzący działalność gospodarczą pod nazwą Adwokat Kamil Cholewiński Kancelaria Adwokacka, z siedzibą przy ul. Grójeckiej 43/1a, 02-031 Warszawa, NIP: 5242486546, REGON: 382657089, działający jako Administrator Zabezpieczeń w rozumieniu Ustawy o obligacjach, który będzie działał w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy Serii AH.
<b>Agent Emisji, Sponsor Emisji, Agent Płatniczy</b>	Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.
<b>Alternatywny System Obrotu, ASO</b>	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku NewConnect.
<b>Cena emisyjna</b>	Cena emisyjna Obligacji Serii AH równa 1.000,00 zł.
<b>Depozyt, Depozyt KDPW</b>	Depozyt papierów wartościowych prowadzony przez KDPW na podstawie art. 3 ust. 21 Ustawy o Obrocie.
<b>Dokument Ofertowy</b>	Niniejszy dokument, będący podstawą przeprowadzenia Oferty, sporządzony na podstawie art. 37a Ustawy o Ofercie.
<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 ze świadczeniami z Obligacji.
<b>Dzień Wykupu</b>	Przypadający na dzień 29 września 2023 roku dzień, w którym dokonany zostanie wykup Obligacji Serii AH poprzez spełnienie świadczenia pieniężnego w postaci wypłaty za każdą Obligację kwoty równej jej wartości nominalnej.
<b>Emitent, Spółka</b>	Mediraty spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lechickiej 23A, 02-156 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000516085, NIP: 522-301-77-73, REGON: 147327804, z kapitałem zakładowym w wysokości 2.220.000,00 zł opłaconym w całości.
<b>EUR, EURO, euro</b>	Euro - Prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej.
<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>Formularz Zapisu</b>	Oznacza oświadczenie Inwestora o dokonaniu zapisu na Obligacje.
<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>KDPW</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisaną 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>Komunikat Aktualizujący</b>	Informacja powodującą zmianę treści udostępnionego Dokumentu Ofertowego lub Suplementów w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji papierów wartościowych. Komunikat Aktualizujący udostępnia się w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.
<b>KPC</b>	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego.
<b>KRS</b>	Krajowy Rejestr Sądowy.
<b>KSH</b>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych
<b>Medical Finance Group S.A., MFG</b>	oznacza spółkę działającą pod firmą Medical Finance Group S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lechickiej 23A, 02-156 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000422868, NIP: 524-271-14-63, REGON: 142446622, z kapitałem zakładowym w wysokości 600.190,00 zł opłaconym w całości.
<b>Obligacje, Obligacje Serii AH</b>	Nie więcej niż 4.200 (słownie: cztery tysiące dwieście) sztuk Obligacji na okaziciela Serii AH o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.
<b>Obligatariusz</b>	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji.
<b>Odsetki</b>	Świadczenie pieniężne należne osobom uprawnionym z Obligacji, obliczane zgodnie z Warunkami Emisji
<b>Oferta, Oferta Publiczna, Publiczna Oferta</b>	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego.
<b>Okres Odsetkowy</b>	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są Odsetki. Okresy odsetkowe dla Obligacji wskazane są w pkt. 3 Rozdziału IV niniejszego Dokumentu.
<b>PCDM, firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej</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>Poręczyciel</b>	oznacza podmiot udzielający zabezpieczenia w formie poręczenia, tj. spółkę działającą pod firmą Medical Finance Group S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Lechickiej 23A, 02-156 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000422868, NIP: 524-271-14-63, REGON: 142446622, z kapitałem zakładowym w wysokości 600.190,00 zł opłaconym w całości.



<b>Prawo Dewizowe</b>	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe.
<b>Przedmiot Zastawu</b>	oznacza zbiór o zmiennym składzie składający się z wierzytelności aktualnych i przyszłych z tytułu pożyczek gotówkowych udzielonych lub które zostaną udzielone osobom fizycznym przez Emitenta, w ramach prowadzonej przez niego działalności gospodarczej tj. zbiór praw stanowiący całość gospodarczą, choćby jego skład był zmienny w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 Ustawy o Zastawie Rejestrowym. Portfel wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek zostanie podzielony na pod-portfele według pierwszej litery nazwiska pożyczkobiorcy oraz z uwzględnieniem tego podziału wyceniany. Przedmiot zastawu będą stanowić pod-portfele wierzytelności z tytułu pożyczek udzielonych przez Emitenta osobom fizycznym, oznaczone pierwszą literą nazwiska pożyczkobiorcy. Pierwsze litery nazwisk oznaczające poszczególne pod-portfele wierzytelności objętych zastawem rejestrowym będą uzależnione od łącznej wartości emisji oraz enumeratywnie wskazane w Umowie Zastawu.
<b>Przypadek Naruszenia</b>	Zdarzenie stanowiące przesłankę do składania przez Obligatariusza żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.
<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 uchylenia Dyrektywy 2003/71/WE.
<b>Suplement do Dokumentu Ofertowego lub Suplement</b>	Informacja o istotnych błędach lub niedokładnościach w treści Dokumentu Ofertowego lub o znaczących czynnikach mogących wpłynąć na ocenę Obligacji Serii AH, zaistniałych w okresie od udostępnienia Dokumentu Ofertowego lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Dokumentu Ofertowego, udostępniana - niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji w sposób, w jaki został przekazany Dokument Ofertowy.
<b>Uchwała Emisyjna</b>	Uchwała Nr 21/2021 Zarządu Emitenta z dnia 21 września 2021 roku w sprawie emisji Obligacji Serii AH. Załącznikiem nr 1 do Uchwały Emisyjnej są Warunki Emisji Obligacji Serii AH.
<b>Umowa Spółki</b>	Umowa Spółki Emitenta.
<b>Umowa Zastawu</b>	oznacza umowę ustanowienia zastawu rejestrowego na zbiorze praw stanowiących całość gospodarczą, zawartą pomiędzy Emitentem a adw. Kamilem Cholewińskim jako Administratorem Zastawu, której przedmiotem jest ustanowienie zastawu rejestrowego.
<b>Ustawa o obligacjach</b>	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach.
<b>Ustawa o Obrocie, Ustawa o Obrocie instrumentami finansowymi</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.
<b>Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów</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>Ustawa o Rachunkowości</i></b>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.
<b><i>Ustawa o Zastawie Rejestrowym</i></b>	oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze.
<b><i>Warunki Emisji</i></b>	Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu w sprawie emisji Obligacji z dnia 21 września 2021 r.
<b><i>Zarząd</i></b>	Zarząd Emitenta.
<b><i>Zastaw Rejestrowy</i></b>	oznacza zastaw rejestrowy w rozumieniu Ustawy o Zastawie Rejestrowym.
<b><i>Zgromadzenie Obligatariuszy</i></b>	Oznacza zgromadzenie Obligatariuszy zwoływane i przeprowadzane zgodnie z Ustawą o obligacjach.
<b><i>Złoty, zł, PLN</i></b>	Złoty polski – jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej.