

MEMORANDUM INFORMACYJNE

AIQLABS SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE



sporządzone w związku z

Ofertą Publiczną 10.500 sztuk Obligacji na okaziciela Serii 007 o wartości nominalnej 1.000 złotych każda i cenie emisyjnej równej wartości nominalnej wynoszącej 1.000 złotych

*Firma inwestycyjna pośrednicząca w
Ofercie Publicznej*



PROSPER CAPITAL®
DOM MAKLESKI

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

Warszawa, 03 grudnia 2019 roku

Wstęp

Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało przygotowane w związku z Ofertą Publiczną 10.500 (słownie: dziesięć tysięcy pięćset) sztuk Obligacji na okaziciela Serii 007 o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda, emitowanych przez spółkę Aiqlabs sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, których łączna wartość nominalna i łączna wartość liczona według ceny emisyjnej wyniesie do 10.500.000,00 zł (słownie: dziesięć milionów pięćset tysięcy złotych).

Oferowanie Obligacji Serii 007 odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Memorandum. Niniejsze Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Obligacjach Serii 007, ich Ofercie i Emitencji.

1. EMITENT

Firma pełna:	Aiqlabs spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Firma skrócona:	Aiqlabs sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Inflancka 11 lok. 27, 00-189 Warszawa
Telefon:	+48 22 102 15 00
Poczta elektroniczna:	kontakt@aiqlabs.pl
Strona internetowa:	www.aiqlabs.pl
Numer KRS:	0000551150
REGON:	360301004
NIP:	5252607460
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m.st Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

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

Na podstawie niniejszego Memorandum oferuje się 10.500 (słownie: dziesięć tysięcy pięćset) sztuk Obligacji na okaziciela Serii 007 o wartości nominalnej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.

3. PODMIOT UDZIELAJĄCY ZABEZPIECZENIA (GWARANTUJĄCY), ZE WSKAZANIEM ZABEZPIECZENIA

Obligacje Serii 007 będą zabezpieczone w rozumieniu Ustawy o obligacjach.

W ramach Emisji Obligacji nie istnieje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący).

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

Cena emisyjna jednej Obligacji Serii 007 jest równa wartości nominalnej i wynosi 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

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

Obligacje oferowane na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego są oferowane na podstawie art. 33 pkt 1) Ustawy o obligacjach, w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 Rozporządzenia Prospektowego, w oparciu o art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego i art. 37b Ustawy o Ofercie Publicznej.

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

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

6. PODMIOTY BIORĄCE UDZIAŁ W PRZYGOTOWANIU I PRZEPROWADZENIU OFERTY PUBLICZNEJ (FIRMA INWESTYCYJNA, SUBEMITENCI I POZOSTAŁE PODMIOTY)

Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej:

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

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

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

Niniejsze Memorandum zostało opublikowane w dniu 03 grudnia 2019 r. Termin ważności niniejszego Memorandum rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się: (i) z upływem dnia przydziału Obligacji, lub (ii) z podaniem do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o odwołaniu Oferty Publicznej Obligacji Serii 007 przeprowadzanej na podstawie niniejszego Memorandum. Informacje aktualizujące zostały uwzględnione w jego treści do chwili publikacji niniejszego Memorandum w dniu 03 grudnia 2019 r.

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

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

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

odnoszące się do informacji zawartych w Memorandum Informacyjnym, które mogą wpłynąć na ocenę papierów wartościowych i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Memorandum Informacyjnego a zakończeniem okresu oferowania Obligacji, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić suplement do Memorandum Informacyjnego osobom, do których skierowana jest oferta publiczna, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, a więc na stronach internetowych Emitenta www.aiqlabs.pl oraz PCDM www.pcdm.pl.

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

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub suplementów, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji Obligacji, niewymagającą udostępnienia suplementu do Memorandum Informacyjnego, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości bez stosowania przywołanych powyżej rygorów związanych z publikacją suplementu, w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronach internetowych Emitenta www.aiqlabs.pl oraz PCDM www.pcdm.pl.

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

SPIS TREŚCI

1. Emitent.....	2
2. Liczba rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie Oferty Publicznej.....	2
3. Podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący), ze wskazaniem zabezpieczenia.....	2
4. Cena emisyjna (sprzedaży) oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości.....	2
5. Przepis ustawy, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona na podstawie Memorandum .	3
6. Podmioty biorące udział w przygotowaniu i przeprowadzeniu oferty publicznej (firma inwestycyjna, subemitenci i pozostałe podmioty)	3
7. Data ważności Memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum zostały uwzględnione w jego treści.....	3
8. Tryb w jakim informacje o zmianie danych zawartych w memorandum, w okresie jego ważności będą podawane do publicznej wiadomości	4
II. CZYNNIKI RYZYKA	8
1. Czynniki ryzyka związane z sytuacją finansową, działalnością Emitenta oraz z otoczeniem Emitenta	8
2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	15
III. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM	21
1. Oświadczenie Emitenta.....	21
2. Oświadczenie Prosper Capital Dom Maklerski S.A.	22
IV. DANE O EMISJI	23
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	23
2. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych.....	24
Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji obligacji	24
Daty i formy podjęcia decyzji o emisji obligacji, z przytoczeniem jej treści	24
3. Wskazanie wszelkich praw i obowiązków z oferowanych papierów wartościowych.....	25
3.1. Warunki wypłaty oprocentowania	27
3.2. Warunki wykupu Obligacji.....	28
3.3. Przekazanie środków z Emisji do Emitenta.....	29
4. Określenie rodzaju, zakresu, formy i przedmiotu zabezpieczeń	29
5. Określenie innych praw wynikających z emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych ...	31
6. Informacje o banku reprezentancie lub administratorze zabezpieczeń, ustanowionych w związku z emisją obligacji.....	31
7. Szczegółowe informacje o pierwszeństwie w spłacie zobowiązań wynikających z papierów wartościowych przed innymi zobowiązaniami emitenta	31
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	31
8.1 Przedterminowy wykup Obligacji z mocy ustawy	32
8.2 Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza	32
8.3 Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta	42
9. Wskazanie źródeł pochodzenia środków na spłatę zobowiązań wynikających z emitowanych papierów wartościowych	43
10. Próg dojścia emisji do skutku	43
11. Dodatkowe informacje dotyczące obligacji przychodowych	43
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.....	43

13.	Informacje o kosztach emisji i przeprowadzenia publicznej oferty papierów wartościowych	44
14.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku.....	44
15.	Wskazanie stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów	49
16.	Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych.....	50
16.1.	Wskazanie osób, do których kierowana jest Oferta	50
16.2.	Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji	50
16.3.	Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz terminy związania zapisem	51
16.4.	Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej	54
16.5.	Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylecia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylene było skuteczne	55
16.6.	Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych.....	56
16.7.	Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot	57
16.8.	Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	58
16.9.	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	58
17.	Wskazanie celów emisji papierów wartościowych, które mają być realizowane z uzyskanych wpływów z emisji	59
V.	DANE O EMITENCIE	60
1.	Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej.....	60
2.	Wskazanie czasu trwania emitenta, jeżeli jest oznaczony.....	60
3.	Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	60
4.	Sąd, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru.....	60
5.	Krótki opis historii Emitenta.....	60
6.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych emitenta oraz zasad ich tworzenia	62
7.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	62
8.	Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	63
9.	Informacje o ratingu przyznanym emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym ..	63
10.	Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym	63
11.	Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta	63
12.	Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych	63
13.	Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Memorandum	64
14.	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych za ostatni rok obrotowy	64
15.	Prognozy wyników finansowych Emitenta	64

16.	Osoby zarządzające przedsiębiorstwem Emitenta	65
17.	Dane o strukturze udziałowców.....	74
18.	Podstawowe informacje o działalności emitenta ze wskazaniem w szczególności produktów, rynków zbytu, posiadanych istotnych zezwoleń i koncesji.....	75
19.	Inne informacje dotyczące prowadzonej przez emitenta działalności gospodarczej, istotne dla oceny możliwości realizowania przez emitenta jego zobowiązań z emitowanych papierów wartościowych.....	85
VI.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE	86
1.	Sprawozdanie finansowe Aiqlabs sp. z o.o. za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.	86
2.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta.....	102
3.	Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego.....	122
	124
	ZAŁĄCZNIKI	129
	Załącznik 1 – Odpis z Właściwego Dla Emitenta Rejestru	129
	Załącznik 2 – Umowa Spółki.....	136
	Załącznik 3 – Warunki emisji Obligacji	144
	Załącznik 4 – Wykaz punktów przyjmujących zapisy na Obligacje	181
	Załącznik 5 – Wzór formularza zapisu na Obligacje.....	182
	Załącznik 6 – Zabezpieczenie Obligacji – deklaracja wekslowa.....	185
	Załącznik 7 – Umowa o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczeń.....	187
	Załącznik 8 – Objasnienie definicji i skrótów	192

II. CZYNNIKI RYZYKA

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych niniejszym Memorandum Informacyjnym, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Spółki. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Spółki należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisane ryzyka, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Spółki nie zostały w niniejszym Memorandum Informacyjnym opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

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

Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą w Polsce

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

Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

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

Ewentualne zmiany, w szczególności przepisów dotyczących kredytów konsumenckich mogą zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Emitenta.

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

Ewentualne wystąpienie powyżej wskazanych sytuacji może spowodować zmniejszenie dochodów Spółki lub np. konieczność zapłaty kar nałożonych przez organy administracji skarbowej. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent na bieżąco stara się monitorować zmiany przepisów prawnych, które dotyczą prowadzonej przez niego działalności.

Z uwagi na specyfikę profilu działalności Spółki, ryzyko stanowi ewentualne wprowadzenie przepisów zaostřejających zasady funkcjonowania podmiotów dostarczających produkty finansowe.

Na rynku można zaobserwować tendencje do coraz bardziej ścisłego regulowania działalności podmiotów o profilu Spółki. Ewentualne zaostrenie przepisów regulujących działalność Spółki może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji, zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do terminowego wykupu Obligacji. Zarząd na bieżąco będzie monitorował sytuację sektora pożyczkowego i dostosowywał strategię dalszej działalności do aktualnych warunków na rynku.

Ryzyko związane z prawem pracy

Dla działalności Emitenta znaczenie mogą mieć zmiany przepisów dotyczących zatrudniania pracowników, m.in. w zakresie wymogów związanych z zabezpieczeniem socjalnym pracowników, zapewnianym przez pracodawcę, czy w zakresie płacy minimalnej. Zmiany w tym obszarze mogą mieć wpływ na poziom kosztów ponoszonych przez Spółkę. Dodatkowo znaczący wpływ na działalność Spółki mogą mieć podwyżki płacy minimalnej oraz zmiany w prawie pracy i prawie ubezpieczeń społecznych, dotyczące obostrzeń w zakresie zatrudniania pracowników na podstawie umów cywilnoprawnych oraz obowiązku odprowadzania składek na ubezpieczenia społeczne od umów cywilnoprawnych, które mogą zwiększyć koszty pracy ponoszone przez Spółkę.

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

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

Ryzyko związane z niewypłacalnością pożyczkobiorców

Jednym z najważniejszych ryzyk związanych z działalnością Emitenta jest niewywiązywanie się pożyczkobiorców ze swoich zobowiązań obejmujących spłatę kwoty pożyczki wraz z odsetkami i innymi kosztami w ustalonych terminach. Ryzyko to wynika przede wszystkim z sytuacji materialnej pożyczkobiorców oraz ogólnej sytuacji gospodarczej w kraju.

Konsekwencją opóźnień spłat należności z tytułu pożyczek lub całkowitego braku spłat pożyczek może być pogorszenie przepływów gotówkowych, wyników finansowych i płynności finansowej Emitenta oraz perspektyw jego rozwoju.

Emitent posiada wypracowany przez lata model oceny ryzyka kredytowego swoich klientów, co znacznie obniża wskaźniki pożyczek zagrożonych i niespłacanych. Wysoce wykwalifikowany zespół Emitenta bada źródło dochodu każdego Pożyczkobiorcy, co w późniejszym etapie przekłada się na skuteczne odzyskiwanie należności na drodze sądowo – egzekucyjnej.

Ryzyko związane z utratą głównego nabywcy portfeli pożyczek

Spółka na początku października 2019 r. podpisała umowę z kluczowym odbiorcą portfeli pożyczek. Nie można wykluczyć ryzyka niedotrzymania w przyszłości przez drugą stronę warunków umowy w kwestii przeprowadzania transakcji odkupu portfeli pożyczek, zwłaszcza w przypadku istotnych zmian prawnych ograniczających rentowność pożyczek z tego sektora.

Ryzyko związane z konkurencją na rynku pożyczek

Pojawienie się na rynku nowych podmiotów oferujących podobny produkt pożyczkowy do tego jaki oferuje Spółka, stanowi czynnik ryzyka i może spowodować utrudnienie w realizacji planów sprzedażowych. Spółka nie może wykluczyć wejścia na rynek nowych podmiotów i zaostrożenia walki konkurencyjnej na rynku pożyczek pozabankowych. Ograniczenie tego ryzyka stanowi fakt posiadania odpowiednich kwalifikacji i wiedzy związanej z udzielaniem pożyczek. Spółka nie jest w stanie przewidzieć, czy i w jakim stopniu w przyszłości jej oferta będzie w dalszym ciągu atrakcyjna dla klientów. Niniejsze ryzyko ograniczane jest poprzez realizowaną strategię rozwoju Spółki prowadzącą do podnoszenia jakości oferowanych produktów pożyczkowych, zmierzającą do zwiększenia wartości portfela pożyczek, a tym samym wzmocnienia pozycji rynkowej a także poprzez utrzymywanie dobrych relacji z klientami, rozszerzanie oferty produktowej dostosowanej do potrzeb klientów oraz prowadzenie akcji promocyjnych na terenie objętym działalnością.

Ryzyko związane z możliwością ogłoszenia upadłości konsumenckiej przez pożyczkobiorców

Emitent udziela pożyczek osobom fizycznym, które na podstawie prawa upadłościowego posiadają możliwość ogłoszenia upadłości konsumenckiej. W związku z tym istnieje ryzyko, że zwrot części pożyczek udzielonych osobom fizycznym, wobec których sąd ogłosi upadłość konsumencką, będzie niemożliwy do wyegzekwowania. Może to negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Emitenta.

Emitent na chwilę sporządzania niniejszego dokumentu wskazuje niski odsetek upadłości konsumenckich. Emitent wskazuje również, że tak mały odsetek upadłości konsumenckich jest wynikiem skutecznej weryfikacji w bazach (m.in. Biurze Informacji Kredytowej S.A.) każdego wnioskodawcy.

Ryzyko związane ze zmianą wysokości odsetek maksymalnych i ustawowych

Jednym ze źródeł przychodów Emitenta są odsetki naliczane od wierzytelności oraz, niespłacanych wierzytelności. Wysokość tych odsetek zależy od stawek odsetek ustawowych oraz maksymalnych za opóźnienie. Znaczący spadek poziomu odsetek ustawowych i maksymalnych może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta. Zmiana wysokości tych odsetek znacząco wpływa na wyceny portfeli wierzytelności sprzedawanych do zewnętrznych serwiserów.

Emitent pragnie zauważyć, że znaczne przychody Emitenta pochodzą z prowizji za udzielenie pożyczki oraz z prowizji za zarządzanie pożyczką. Zmiana wysokości odsetek maksymalnych i ustawowych nie wpłynie znacząco na przychody Emitenta.

Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta

Emitent zamierza sukcesywnie rozszerzać akcję pożyczkową, w miarę możliwości pozyskiwania środków na ten segment działalności. Realizacja strategii może wiązać się ze wzrostem nakładów finansowych m.in. w związku z zatrudnieniem nowych przedstawicieli oraz ich szkoleniem, a także zwiększeniem liczby podmiotów, którym udzielane będą pożyczki lub podniesieniem średniej kwoty udzielanej pożyczki. Emitent może również przeznaczyć środki na ekspansję swojej działalności w sieci Internet. Działania, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny perspektyw rozwoju, nieprawidłowej oceny ryzyka niewypłacalności pożyczkobiorców, bądź niewłaściwego dostosowania się do zmiennych warunków rynkowych, mogą mieć istotny, niekorzystny wpływ na sytuację finansową i majątkową oraz wyniki Emitenta.

Emitent planuje ekspansję przy jednoczesnym zachowaniu restrykcyjnego podejścia do oceny ryzyka kredytowego pożyczkobiorców. Powinno to ograniczyć ryzyko nadmiernego wzrostu akcji pożyczkowej, która mogłaby prowadzić do zwiększenia przychodów ze sprzedaży kosztem pogorszenia się jakości portfela pożyczkowego, a co za tym idzie również spadkiem rentowności prowadzonej działalności.

Ryzyko związane z czynami nieuczciwej konkurencji, w tym związane z utratą klientów

W przypadku stosowania przez przedstawicieli podmiotów działających w branży Spółki czynów nieuczciwej konkurencji, Aiqlabs sp. z o.o. może utracić zaufanie potencjalnych klientów jak i klientów, z którymi Spółka posiada już zawarte umowy. Działania takie mogą przejawiać się przenoszeniem fałszywych twierdzeń o Spółce w kontaktach z klientami, wykorzystaniu do tego celu forów internetowych, a nawet inspirowanie, czy sponsorowanie nieprzychylnych Spółce publikacji w szeroko pojętych środkach przekazu.

Spółka stara się minimalizować powyższe ryzyko poprzez świadczenie jak najwyższej jakości usług dostosowanych do bieżących potrzeb klientów oraz prowadzenie aktywnej polityki polegającej na promowaniu tejże jakości poprzez budowę relacji biznesowych umożliwiających długookresową współpracę.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta. Zarząd na bieżąco monitoruje występujące czynniki ryzyka dla nieprzerwanej i niezakłóconej działalności Spółki, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem reagować na dostrzegane czynniki ryzyka

Ryzyko utraty kluczowych pracowników

W działalności Emitenta istotne znaczenie mają kluczowi pracownicy dysponujący specjalistyczną wiedzą i doświadczeniem w branży. Biorąc pod uwagę rosnącą konkurencję na rynku pracy, istnieje ryzyko ich utraty na skutek przejścia do spółek konkurencyjnych, co może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Emitenta.

Działalność Emitenta opiera się na wdrożonych procedurach. Wykorzystywany system informatyczny został opracowany w oparciu o wiedzę i doświadczenie Zarządu Emitenta oraz

obecnych pracowników. Odejście poszczególnych pracowników nie wpłynie znacząco, jak również nie wstrzyma działalności operacyjnej Emitenta. W celu związania pracowników ze spółką, Emitent nieustannie wprowadza różnego rodzaju premie i bonusy dla pracowników. Członkowie Zarządu Emitenta są równocześnie jego udziałowcami, co dodatkowo zapewnia ich pełne zaangażowanie w działalność na rzecz Emitenta.

Ryzyko związane z działaniem sądów

W celu windykacji wierzytelności niespłaconych terminowo przez pożyczkobiorców, Emitent wykorzystuje m.in. drogę postępowania sądowego przed sądami powszechnymi. Opóźnienia w postępowaniach mogą powodować przesunięcia terminów rozstrzygnięć procesów windykacji, a co za tym idzie oddalać w czasie moment uzyskania należnych spłat przez Emitenta. Może to niekorzystnie wpłynąć na osiągnięte wyniki finansowe oraz płynność finansową Emitenta.

Emitent współpracując z serwisem posiada kilka scenariuszy postępowań windykacyjnych. Scenariusze windykacyjne zawierają również ścieżkę monitoringu złożonych spraw w sądach oraz organach egzekucyjnych. Monitoring spraw na drodze postępowania sądowo-egzekucyjnego pozwala Emitentowi na szybką reakcję w przypadku opieszałości któregoś z organów. Emitent podejmuje w tym celu różnego rodzaju środki prawne.

Ryzyko związane ze wzrostem udziału niespłaconych pożyczek

Na rynku pożyczek krótkoterminowych od kilku do kilkunastu procent pożyczek jest niespłaconych w terminie, a kilka procent w ogóle nieodzyskiwana. Sytuacje takie są uwzględniane przez Spółkę w toku bieżącej działalności.

Głównym ryzykiem związanym z bieżącą działalnością Emitenta jest wzrost udziału niespłaconych przez klientów pożyczek powyżej standardowego poziomu. Pożyczkobiorcy zobowiązani są do zapłaty kwoty pożyczki (kapitału), odsetek, opłat dodatkowych oraz – w sytuacji opóźnień w płatnościach – odsetek za zwłokę. Ryzyko związane z opóźnieniem płatności od pożyczkobiorców bądź z całkowitą ich niewypłacalnością wynika przede wszystkim z kształtowania się kondycji finansowej pożyczkobiorców, na którą wpływ ma również ogólna sytuacja gospodarcza kraju. Wzrost odsetka niespłaconych pożyczek miałby negatywny wpływ na wyniki i płynność finansową Emitenta.

Ryzyko związane z negatywnym PR wobec Spółki oraz branży pożyczkowej

Spółka działa na rynku, który jest przedstawiany w mediach w bardzo złym świetle. Negatywny PR wobec Spółki może utrudnić lub uniemożliwić pozyskiwanie nowych klientów, a tym samym zakłócić prowadzenie biznesu lub spowodować dodatkowe obciążenia finansowe. Efektem negatywnego PR może być również utrata zaufania obecnych i potencjalnych klientów, co w tej branży może mieć silny wpływ na wyniki osiągnięte przez Spółkę w przyszłości. Aby zminimalizować negatywne skutki tego zjawiska, Spółka prowadzi działania mające na celu budowanie jej pozytywnego wizerunku oraz przeprowadza edukację klientów na temat rynku i zasad nim rządzących.

Ryzyko związane z długością prowadzenia działalności przez Spółkę

Spółka jest stosunkowo młodym podmiotem - powstała w 2015 r. Ze względu na relatywnie krótki okres prowadzonej działalności utrudnione jest precyzyjne określenie, jak działalność Emitenta będzie się rozwijać w kolejnych latach. Zakończone trzy lata obrotowe, w których Spółka zwiększała skalę działania oraz poprawiała wyniki, umożliwia już jednak pewną orientację w tym zakresie. Inwestor składając zapis powinien mieć świadomość ograniczonego dostępu do dokumentacji finansowej ze względu na krótki okres od powstania Spółki.

Ryzyko związane z bezpieczeństwem i ochroną danych osobowych

Emitent wykorzystuje specjalistyczne oprogramowanie służące do obsługi Klientów. Niebezpieczeństwo awarii systemu (spowodowanej czynnikami wewnętrznymi, bądź działaniem zewnętrznym) wiąże się z ryzykiem utrudnień w świadczeniu usług przez Emitenta. Emitent przechowuje dane osobowe w wersji elektronicznej, co wiąże się z ryzykiem nieautoryzowanego dostępu do nich przez osoby trzecie (np. wskutek włamania do systemu). Wydarzenie takie może skutkować negatywnymi konsekwencjami wynikającymi z przepisów prawa o ochronie danych osobowych, w tym może prowadzić do pojawienia się roszczeń finansowych ze strony osób poszkodowanych, co może negatywnie wpłynąć tak na sytuację finansową Emitenta, jak i na wizerunek rynkowy.

Emitent posiada wdrożoną politykę bezpieczeństwa przetwarzania danych osobowych, z którą zobowiązany jest się zapoznać każdy pracownik w momencie zatrudnienia. Dane osobowe przetwarzane i przechowywane są w formie elektronicznej i papierowej zgodnie z obowiązującą procedurą. Za poprawną realizację polityki bezpieczeństwa odpowiada Inspektor Ochrony Danych Osobowych (IODO).

Istnieje jednakże ryzyko kradzieży lub udostępnienia danych osobowych niezgodnie z ustawą o ochronie danych osobowych oraz Rozporządzenia RODO, co może skutkować karami przewidzianymi ustawą lub roszczeniami osób poszkodowanych.

Ryzyko wydłużenia procedur sądowo-egzekucyjnych

Dochodzenie wymagalnych, ale niespłacanych przez pożyczkobiorców pożyczek na drodze sądowej jest kosztowne i długotrwałe. Przedłużające się postępowanie sądowe lub egzekucyjne może wpłynąć na zmniejszenie przychodów z tytułu windykacji należności, co spowoduje pogorszenie się sytuacji finansowej Spółki. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka wierzytelności niespłacone w terminie przenoszone są do podmiotu trzeciego, w którym są dalej windykowane przez wyspecjalizowany w tym zakresie personel. Dzięki temu Emitent może skupić swoją działalność na rozwoju i ekspansji, powiększaniu bazy klientów oraz współpracowników (pośredników finansowych).

Ryzyko zmiany stóp procentowych

Zmiana stóp procentowych przez Radę Polityki Pieniężnej wpływa bezpośrednio na wysokość maksymalnych odsetek umownych, które są równe czterokrotności wysokości stopy kredytu lombardowego Narodowego Banku Polskiego. Spadek rynkowych stóp procentowych jest niekorzystny dla Emitenta, gdyż kredyt udzielany przez banki staje się coraz bardziej atrakcyjny dla

osób fizycznych. W przypadku obniżenia stóp procentowych Emitent, w celu utrzymania zakładanego poziomu akcji pożyczkowej, może obniżyć oprocentowanie pożyczek. Mogłoby się to przełożyć na pogorszenie wyników finansowych Spółki. Należy jednak zwrócić uwagę, iż oferta Spółki jest w znacznej mierze skierowana do klientów, którzy nie mają zdolności kredytowej w bankach.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe Emitenta, wynikające głównie z prowadzonej działalności pożyczkowej, związane jest z niewywiązywaniem się klientów z obowiązku terminowego regulowania swoich zobowiązań pieniężnych z tytułu zawartych umów.

Spółka posiada wewnętrzne regulacje w zakresie ryzyka kredytowego mające na celu zwiększenie efektywności i skuteczności identyfikacji zagrożeń związanych z działalnością pożyczkową oraz monitorowaniem tego ryzyka. W szczególności, Spółka używa narzędzi jakościowych i ilościowych oraz stosuje procedury zarządzania ryzykiem, których podstawą są, w dużej mierze, zaobserwowane historyczne zachowania oraz wskaźniki rynkowe dostarczane przez zewnętrzne spółki konsultingowe. Spółka może nie być jednak w stanie zapewnić, że są one wystarczające. Dodatkowo Emitent może nie być w stanie dokonać właściwej identyfikacji wskazanych zachowań oraz wskaźników lub należycie ocenić ich wpływu lub znaczenia.

Jeżeli polityka zarządzania ryzykiem, procedury oraz metody oceny ryzyka wdrożone w celu zmniejszania strat Emitenta z tytułu działalności kredytowej okażą się mniej skuteczne, niż się spodziewano, nie można wykluczyć, że poniesie większe straty z tytułu ryzyka kredytowego niż pierwotnie zakładano.

Wystąpienie powyższych zdarzeń może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy, a w konsekwencji na wartość rynkową Obligacji, zdolność Spółki do obsługi zadłużenia z tytułu Obligacji oraz do terminowego wykupu Obligacji.

Ryzyko związane z kolejnymi emisjami obligacji i pozyskiwaniem środków finansowych

Emitent zakłada, że środki pozyskane w drodze emisji Obligacji Serii 007 umożliwią mu na zwiększenie skali prowadzonej działalności. Strategia rozwoju Spółki prawdopodobnie będzie wymagać pozyskania większej ilości środków, niż możliwe do pozyskania z emisji Obligacji. Możliwe zatem, że Spółka będzie więc przeprowadzać kolejne emisje obligacji lub szukać innych źródeł finansowania, co może istotnie zwiększyć wysokość zadłużenia. Jednak brak pozyskania dodatkowych środków może spowodować znaczące spowolnienie tempa rozwoju Emitenta.

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 Memorandum, w opinii Zarządu Spółki nie występuje przedmiotowe ryzyko. Ziszczenie się tego ryzyka może skutkować znacznym ograniczeniem zakresu prowadzonej przez

Emitenta działalności lub koniecznością jej zakończenia. Stan ten może nie pozwolić Spółce na wygenerowanie środków potrzebnych na wywiązanie się z zobowiązań wobec Obligatariuszy - w części lub nawet w całości.

Ryzyko związane z zadłużeniem i utratą płynności

Przy prowadzeniu działalności Spółka wykorzystywać będzie zarówno własne środki, jak również poszukiwać będzie dodatkowego finansowania zewnętrznego, np. poprzez emisję obligacji. Istotnym ryzykiem dla utrzymania stabilnej sytuacji finansowej są opóźnienia związane z realizacją strategii z podejmowanymi działaniami mającymi na celu zapewnienie Emitentowi płynności pozwalającej na należyte wykonywanie działalności podstawowej jak i na wywiązywanie się z zobowiązań. Zmaterializowanie się tego ryzyka może mieć skutki różne, zależne od stopnia jego nasilenia - od zmniejszenia skali podstawowej działalności do konieczności podjęcia działań na gruncie przepisów prawa restrukturyzacyjnego.

Ryzyko związane z przypadkami naruszeń obligacji poprzednich serii

Poprzednie emisje obligacji wyemitowane przez Emitenta zawierają klauzulę MAC (ang. material adverse change) – uprawniają obligatariuszy do żądania natychmiastowego wykupu w przypadku niekorzystnych zmian prawnych, o których mowa w ryzyku dotyczącym zmiany regulacji prawnych. W przypadku zgłoszenia żądania natychmiastowego wykupu poprzednich emisji obligacji lub obligacji wyemitowanych przez fundusz SG NS FIZ istnieje istotne ryzyko utraty płynności a w skrajnych przypadkach upadłość Spółki.

2. 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; oraz
- 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; oraz
 - obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Obligacji przez taką osobę.
- Instytucje finansowe powinny sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Obligacji z punktu widzenia zarządzania ryzyka.

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 w 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 ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem reklamy oferty

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 22 ust. 2–4 Rozporządzenia Prospektowego – dotyczących reklam odnoszących się do oferty publicznej - przez emitenta, oferującego, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie, lub inne podmioty działające w ich imieniu lub na ich zlecenie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

- (i) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia prowadzenia reklamy lub przerwanie jej prowadzenia na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, wskazując nieprawidłowości, które należy usunąć w tym okresie, lub,
- (ii) zakazać udostępniania określonych informacji albo dalszego ich udostępniania, w szczególności w przypadku gdy wskazane przez Komisję nieprawidłowości nie zostały usunięte w terminie określonym w wyszczególnieniu (i), lub
- (iii) opublikować, na koszt emitenta, oferującego lub podmiotu, o którym mowa w art. 11a ust. 2, informację o niezgodnym z prawem rozpowszechnianiu reklamy, wskazując naruszenia praw.

W związku z udostępnianiem informacji, o których mowa w wyszczególnieniu (ii) Komisja może wielokrotnie zastosować przewidziane powyżej środki.

W Rozdziale 7 Ustawy o Ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy regulujących kwestie reklam odnoszących się do oferty publicznej.

Ryzyko związane z wydłużeniem czasu przyjmowania zapisów

Zgodnie z zapisami niniejszego Memorandum, Zarząd Emitenta zastrzega sobie prawo do zmiany terminów Oferty Publicznej Obligacji, w tym wydłużenia terminu przyjmowania zapisów na Obligacje. W takim przypadku, zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego. Informacja zostanie

przekazana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum. Wydłużenie terminu przyjmowania zapisów na oferowane Obligacje może spowodować zamrożenie na pewien okres środków finansowych wniesionych przez Inwestorów w formie dokonanych wpłat na Obligacje. W takiej sytuacji Inwestorom nie będą przysługiwały odsetki lub odszkodowanie za okres, o jaki przedłużono czas przyjmowania zapisów.

Ryzyko związane z zawieszeniem lub odstąpieniem od przeprowadzania Oferty Publicznej

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

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

W przypadku zawieszenia Oferty Publicznej, Inwestorom, którzy złożyli 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 dokumentach 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 ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej w sposób, w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjne. W przypadku odstąpienia od Oferty Publicznej Obligacji w trakcie jej trwania Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy, zostanie dokonany zwrot wpłaconych przez nich środków w sposób określony przez Inwestora w zapisie, w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Emitenta decyzji o odstąpieniu od Oferty Publicznej Obligacji. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

Ryzyko niedojścia Publicznej Oferty do skutku

Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy nie zostanie subskrybowanych i należycie opłaconych 2.500 (słownie: dwa tysiące pięćset) sztuk Obligacji. Oferta może ponadto nie dojść do skutku w przypadku odstąpienia od Oferty przez Emitenta.

W przypadku niedojścia Oferty Obligacji do skutku zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty Obligacji do skutku. Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Ryzyko związane z niewłaściwym wypełnieniem oraz nieopłaceniem zapisu na Obligacje

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

Ryzyko związane z nieprzydzieleniem Obligacji

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

Ryzyko przedterminowego 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.

Przedterminowy wykup, niezależnie od uprawnienia Inwestorów do żądania przedterminowego 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 walnego zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu Emitenta – z dniem wydania postanowienia o rozwiązaniu Emitenta lub podjęcia uchwały walnego zgromadzenia o rozwiązaniu Emitenta.

Ponadto Emitent jest uprawniony lub zobligowany do przedterminowego wykupu w sytuacjach przewidzianych w Warunkach Emisji.

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 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 interesom. 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 MEMORANDUM

1. OŚWIADCZENIE EMITENTA

Nazwa (firma):	Aiqlabs sp. z o.o.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Inflancka 11 lok. 27, 00-189 Warszawa
Telefon:	+48 22 102 15 00
Pocztą elektroniczną:	kontakt@aiqlabs.pl
Strona internetowa:	www.aiqlabs.pl

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

Osoby działające w imieniu Spółki:

Piotr Siwiec	Prezes Zarządu
Piotr Biernacki	Wiceprezes Zarządu
Aleksander Duch	Członek Zarządu

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

Do składania oświadczeń i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki uprawnieni są: w przypadku zarządu jednoosobowego członek zarządu działający samodzielnie; w przypadku zarządu wieloosobowego członek zarządu działający łącznie z prokurentem lub dwóch członków zarządu działających łącznie lub dwóch prokurentów działających łącznie.

w zakresie praw i obowiązków majątkowych spółki oraz podpisywania w imieniu spółki w wypadku ustanowienia zarządu jednoosobowego uprawniony jest prezes zarządu samodzielnie.

W przypadku powołania zarządu wieloosobowego wymagane jest łączne współdziałanie dwóch członków zarządu.

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

Aiqlabs sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, będąc odpowiedzialnym za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym, niniejszym oświadczamy, że zgodnie z jej najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Memorandum są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Memorandum nie pominięto niczego, co mogłoby wpłynąć na jego znaczenie.

2. OŚWIADCZENIE PROSPER CAPITAL DOM MAKLEPSKI S.A.

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

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

- (i) Rozdział II - Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Memorandum - pkt 2,
- (ii) Rozdział III - Dane o emisji – pkt 16,
- (iii) Rozdział VI - Załączniki: Załącznik nr 4, Załącznik nr 5.

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

- | | |
|------------------------|--------------------|
| (i) Andrzej Przewoźnik | Prezes Zarządu |
| (ii) Jarosław Mizera | Wiceprezes Zarządu |
| (iii) Jakub Jesionek | 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 pośredniczącej w Ofercie Publicznej stosownie do Rozporządzenia w sprawie Memorandum Informacyjnego

Działając w imieniu Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. z siedzibą w Warszawie, oświadczamy, że zgodnie z najlepszą wiedzą Prosper Capital Dom Maklerski S.A. i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Memorandum, 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.

IV. DANE O EMISJI

Obligacje oferowane na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego są oferowane na podstawie art. 33 pkt 1) Ustawy o obligacjach, w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 Rozporządzenia Prospektowego, w oparciu o art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego i art. 37b Ustawy o Ofercie Publicznej.

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. 3.1 niniejszego Memorandum.

Na podstawie art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji osób uprawnionych z Obligacji prowadzonej przez Agenta Emisji i przysługują osobom wskazanym w tej Ewidencji jako osoby uprawnione z Obligacji. Po rejestracji Obligacji w Depozycie Płatności kwoty 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.

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 007 jest 10.500 (słownie: dziesięć tysięcy pięćset) sztuk Obligacji na okaziciela Serii 007 każda, o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: tysiąc złotych) każda.

Wartość nominalna jednej Obligacji:	1.000,00 zł
Łączna wartość nominalna Obligacji:	10.500.000,00 zł
Cena emisyjna jednej Obligacji:	1.000,00 zł
Łączna cena emisyjna Obligacji:	10.500.000,00 zł

Oferta Obligacji nie jest podzielona na transze.

Obligacje Serii 007 nie inkorporują żadnych uprzywilejowań.

Poza świadczeniami polegającymi na wypłacie Odsetek oraz wypłacie wartości nominalnej Obligacji przedstawionych do wykupu, z Obligacjami Serii 007 nie są związane żadne dodatkowe świadczenia.

Obligacje Serii 007 będą zabezpieczone.

Zbywalność Obligacji Serii 007 nie jest ograniczona.

2. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Podstawą prawną emisji Obligacji jest Ustawa o obligacjach oraz uchwała nr 1 Zarządu Spółki z dnia 03 grudnia 2019 r. w sprawie emisji Obligacji Serii 007.

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 007 emitowane są na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 03 grudnia 2019 r. w sprawie emisji Obligacji Serii 007. Treść uchwały jest następująca:

Uchwała nr 1

Zarządu Aiqlabs Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

z dnia 03 grudnia 2019 r.

w sprawie emisji obligacji serii 007

§ 1

Zarząd Aiqlabs Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) postanawia dokonać emisji do 10.500 (dziesięć tysięcy pięćset) obligacji serii 007 o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda („**Obligacje**”) po cenie emisyjnej wynoszącej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych za każdą Obligację, na pozostałych warunkach określonych w Warunkach Emisji Obligacji serii 007 stanowiących **Załącznik nr 1** do niniejszej uchwały. Próg dojścia emisji do skutku wynosi 2.500 (dwa tysiące pięćset) Obligacji.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

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 przedterminowym wykupie Obligacji na warunkach i terminach określonych poniżej i w pkt 3.2 Rozdziału IV niniejszego Memorandum.

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.

Zgodnie z art. 7a Ustawy o Obrocie przed zarejestrowaniem Obligacji w Depozycie Agent Emisji utworzy Ewidencję osób uprawnionych z Obligacji. Na podstawie art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie prawa z Obligacji powstają z chwilą dokonania zapisu w Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji i przysługują osobom wskazanym w tej Ewidencji jako osoby uprawnione z Obligacji.

Do chwili zarejestrowania Obligacji w Depozycie, umowa zobowiązująca do przeniesienia Obligacji przenosi je z chwilą dokonania wpisu w Ewidencji wskazującego nabywcę oraz liczbę nabytych przez niego Obligacji, a w przypadku, gdy nabycie Obligacji nastąpiłoby na podstawie zdarzenia prawnego powodującego z mocy ustawy ich przeniesienie na nabywcę, Agent Emisji dokonuje wpisu w Ewidencji na żądanie nabywcy.

Z chwilą utworzenia Ewidencji Agent Emisji staje się umocowany do zawarcia w imieniu Emitenta umowy, której przedmiotem jest rejestracja Obligacji w Depozycie. Agent Emisji ma obowiązek złożyć w KDPW dokumenty niezbędne do zawarcia z KDPW tej umowy w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od dnia utworzenia Ewidencji.

Funkcję Agenta Emisji na dzień publikacji niniejszego Memorandum pełni Prosper Capital Dom Maklerski S.A.

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, przy dodatkowym udziale tzw. agenta płatniczego, w rozumieniu regulacji KDPW, którą funkcję pełni Prosper Capital Dom Maklerski S.A. 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 dokumentu 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.

Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić jakakolwiek płatność z tytułu Obligacji, przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o Odsetki za ten okres. Płatność danego świadczenia z Obligacji będzie dokonywana jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw do tego świadczenia. Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z tytułu Obligacji bez dokonywania jakichkolwiek potrąceń z wierzytelnościami przysługującymi mu w stosunku do Obligatariusza. Powyższe nie uchybia możliwości potrącenia na podstawie umowy zawartej pomiędzy Emitentem a takim Obligatariuszem.

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.

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.

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 6 Warunków Emisji Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.

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

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 przedterminowego wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać przedterminowego wykupu tych Obligacji także w innych przypadkach wskazanych w pkt. 8 w Rozdziale III niniejszego Memorandum.

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

3.1. Warunki wypłaty oprocentowania

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od wartości nominalnej Obligacji są naliczane od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek. Ostatnim dniem naliczania Odsetek będzie dzień, w którym nastąpi wykup wszystkich Obligacji.

Odsetki od Obligacji płatne będą w każdym Dniu Płatności Odsetek określonym w poniższej tabeli, a w każdym przypadku w odniesieniu do wykupywanych Obligacji – w dniu ich wykupu.

Dniem Ustalenia Praw do otrzymania świadczeń wynikających z Obligacji jest co do zasady 5 (piąty) Dzień Roboczy przed dniem płatności danego świadczenia wynikającego z Obligacji.

Terminarz płatności odsetek

Okres Odsetkowy	Przewidywany (nie wiążący) Dzień Ustalenia Prawa	Dzień Płatności Odsetek
1	24.03.2020 r.	31.03.2020 r.
2	23.06.2020 r.	30.06.2020 r.
3	22.09.2020 r.	30.09.2020 r.
4	23.12.2020 r.	31.12.2020 r.
5	24.03.2021 r.	31.03.2021 r.
6	23.06.2021 r.	Dzień Wykupu

Odsetki naliczane od każdej jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy obliczane będą według następującej formuły:

$$Ki = \frac{N \times Oi \times Di}{R}$$

gdzie:

Ki oznacza Odsetki za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację

N oznacza kwotę Należności Głównej pomniejszoną o sumę sum Rat Wykupu 1 i Rat Wykupu 2 wypłaconych Obligatariuszom do Dnia Płatności Odsetek (włącznie) za poprzedni Okres Odsetkowy,

Oi oznacza 7,50% (siedem procent i pięćdziesiąt setnych procenta),

Di oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

R oznacza 365 dni,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do dwóch miejsc po przecinku (przy czym od 0,005 będzie zaokrąglone w górę).

3.2. Warunki wykupu Obligacji

Każda Obligacja zostanie wykupiona przez Emitenta w Dniu Wykupu - 30 czerwca 2021 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej iloczynowi liczby Obligacji danego Obligatariusza oraz wartości nominalnej jednej Obligacji Serii 007, tj. 1.000,00 zł za każdą Obligację Serii 007, powiększonej o naliczone odsetki za ostatni Okres Odsetkowy.

Dzień ustalenia praw do otrzymania przez Obligatariusza świadczenia z tytułu wykupu Obligacji przypadać będzie na 5 (pięć) Dni Roboczych przed ostatnim dniem ostatniego Okresu Odsetkowego. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia z tytułu wykupu Obligacji będzie liczba Obligacji zapisanych na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem 5 (piątego) Dnia Roboczego 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 dokumentu zapisu. Wykup 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.

Warunki oraz terminy przedterminowego wykupu zostały określone w pkt 8 Rozdziału III niniejszego Memorandum.

3.3. Przekazanie środków z Emisji do Emitenta

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

4. OKREŚLENIE RODZAJU, ZAKRESU, FORMY I PRZEDMIOTU ZABEZPIECZEŃ

Obligacje będą obligacjami zabezpieczonymi w rozumieniu art. 28 ust. 2 Ustawy o obligacjach.

Wierzytelności Obligatariuszy wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone:

1.1. Weksel Własny

1.1.1. Na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Obligacji, w tym z tytułu wykupu Obligacji, odsetek wynikających z Obligacji, premii oraz innych wierzytelności wynikających z Obligacji, w tym odsetek za opóźnienie oraz kosztów (w tym kosztów egzekucji) i wydatków związanych z dochodzeniem zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji oraz innych ubocznych świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji, Emitent wystawił na rzecz Administratora Zabezpieczeń Weksel Własnych. Weksel Własny zawiera klauzulę „bez protestu” i „nie na zlecenie”.

1.1.2. Maksymalna kwota na którą może być wypełniony Weksel Własny wynosi 150% łącznej maksymalnej wartości nominalnej Obligacji które mogą być przydzielone, to jest do kwoty 15.750.000,00 złotych;

1.1.3. Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do wypełnienia Weksla Własnego w okresie do 30 czerwca 2031 r.

1.1.4. Administrator Zabezpieczeń może wypełnić Weksel Własny zgodnie z Deklaracją Wekslową. Weksel Własny może zostać wypełniony na kwotę, która zgodnie z wiedzą Administratora Zabezpieczeń nie będzie przekraczać kwoty wymagalnych wierzytelności Obligatariuszy i Administratora Zabezpieczeń z tytułu Obligacji lub w związku z nimi (w tym z tytułu pełnienia funkcji administratora zabezpieczeń) w momencie wypełnienia Weksla Własnego. Weksel Własny zostanie wypełniony przez Administratora Zabezpieczeń tylko, jeżeli wierzytelności (kwota wykupu, odsetki, i o ile jest należna - Premia) z wszystkich istniejących w danym czasie Obligacji staną się wymagalne i zostanie mu doręczony żądanie Obligatariusza (w formie pisemnej pod rygorem nieważności) wypełnienia Weksla Własnego. Kwota wyegzekwowana lub zapłacona w związku z Wekslem Własnym i pozostała po jej wypłacie zgodnie z punktem 1.3.1.1, będzie dzielona proporcjonalnie do posiadanych Obligacji pomiędzy wszystkich Obligatariuszy.

1.1.5. Zaspokojenie z Weksla Własnego następuje poprzez jego wykup lub w drodze postępowania egzekucyjnego. W dniu wystawienia Weksla Własnego (to jest 3 grudnia 2019 r.) Emitent dodatkowo złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie o poddaniu się egzekucji wprost z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu

postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty Weksla Własnego, do kwoty 15.750.000,00 PLN.

- 1.1.6. Administrator Zabezpieczeń na wniosek Emitenta otrzymany po wykupieniu wszystkich Obligacji, zwróci Emitentowi Weksel Własny w terminie 10 Dni Roboczych od daty otrzymania takiego wniosku.

1.2. [Warunki dochodzenia zaspokojenia](#)

- 1.2.1. Administrator Zabezpieczeń będzie dochodził praw i uprawnień z Weksla Własnego zgodnie z postanowieniami Dokumentów Zabezpieczenia i Warunków Emisji.
- 1.2.2. Administrator Zabezpieczeń może wstrzymać się z podjęciem czynności związanej z zabezpieczeniami ustanowionymi na zabezpieczenie Obligacji na jego rzecz jako Administratora Zabezpieczeń do czasu otrzymania od Emitenta lub Obligatariusza zaliczki na poczet pokrycia kosztów i wydatków dokonania danej czynności.
- 1.2.3. Administrator Zabezpieczenia nie ponosi odpowiedzialności za czynności dokonane lub niedokonane zgodnie z powyższymi punktami 1.2.1 oraz 1.2.2.

1.3. [Podział środków z zabezpieczeń i pokrycie kosztów](#)

- 1.3.1. Wszelkie środki uzyskane przez Administratora Zabezpieczeń z ustanowionych na rzecz Administratora Zabezpieczeń z Weksla Własnego (w tym w wyniku wykorzystania Poddania się Egzekucji), będą rozdzielane w następujący sposób:
 - 1.3.1.1. w pierwszej kolejności na pokrycie lub na poczet pokrycia kosztów i wydatków Administratora Zabezpieczeń w związku z pełnieniem funkcji administratora zabezpieczeń, a w tym dochodzeniem zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia wierzytelności z Obligacji oraz
 - 1.3.1.2. w drugiej kolejności na zaspokojenie odsetek i innych świadczeń ubocznych od Obligacji,
 - 1.3.1.3. w trzeciej kolejności na zaspokojenie pozostałych wierzytelności z Obligacji.

1.4. [Administrator Zabezpieczeń](#)

- 1.4.1. Na podstawie Umowy Administratora obowiązki Administratora Zabezpieczeń zostały powierzone DJM Trust sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
- 1.4.2. Administrator Zabezpieczeń nie może zostać zmieniony lub odwołany z powierzonej mu funkcji bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy, wyrażonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności. W przypadku rozwiązania umowy z Administratorem Zabezpieczeń będzie on wykonywać obowiązki administratora zabezpieczeń do czasu zawarcia przez Emitenta umowy z nowym administratorem zabezpieczeń.

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 III niniejszego Memorandum.

6. INFORMACJE O BANKU REPREZENTANCIE LUB ADMINISTRATORZE ZABEZPIECZEŃ, USTANOWIONYCH W ZWIĄZKU Z EMISJĄ OBLIGACJI

Umowa Emitenta z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zabezpieczeń została zawarta w dniu 03 grudnia 2019 r.

Funkcję Administratora Zabezpieczeń pełni DJM Trust sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie adres: ul. Marszałkowska 142 / 5 Piętro, 00-061 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr 0000697905; REGON 368431953; NIP 1132952488.

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

Umowa z podmiotem pełniącym funkcję Administratora Zabezpieczeń szczegółowo określająca zasady wykonywania tej funkcji stanowi Załącznik nr 7 do niniejszego Memorandum.

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 PRZEZ 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 przedterminowego wykupu złożonego przez Obligatariusza, w sytuacjach oraz na warunkach określonych w pkt 8.2 poniżej.

8.1 Przedterminowy wykup Obligacji z mocy ustawy

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

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.

8.2 Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza

Obligatariusz ma prawo do żądania przedterminowego wykupu wszystkich lub części posiadanych przez siebie Obligacji, a Emitent zobowiązany jest dokonać przedterminowego wykupu tych Obligacji w przypadku jeżeli wystąpi któreś z poniższych przypadków naruszenia:

1.1. Wykup Obligacji na Żądanie Natychmiastowego Wykupu.

1.1.1. W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia, Obligatariusz może doręczyć Emitentowi Żądanie Wykupu („Wcześniejszy Wykup na Żądanie Obligatariusza”), co będzie skutkować powstaniem po stronie Emitenta zobowiązania do wykupu posiadanych przez żądającego Obligatariusza Obligacji wskazanych w jego Żądaniu Wykupu w terminie 5 Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi Żądania Wykupu, chyba że do czasu doręczenia Emitentowi Żądania Wykupu, Emitent usunie skutki wystąpienia Przypadku Naruszenia, w związku z wystąpieniem którego zostało złożone dane Żądanie Wykupu.

1.1.2. Z zastrzeżeniem pkt 1.1.3., za przypadek naruszenia („Przypadek Naruszenia”) będzie uważane wystąpienie chociażby jednego z wymienionych poniżej zdarzeń:

1.1.2.1. Naruszenie dokumentów związanych z emisją Obligacji

- a. Emitent naruszy postanowienie Warunków Emisji,
- b. Emitent naruszy postanowienie Umowy Agenta Płatniczego, lub
- c. strona lub wystawca Dokumentu Zabezpieczeń inna niż Administrator Zabezpieczeń, naruszy którekolwiek postanowienie Dokumentu Zabezpieczeń, lub

- d. którekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w Dokumencie Zabezpieczeń, Warunkach Emisji lub Umowie Agenta Płatniczego okaże się nieprawdziwe w jakimkolwiek zakresie na datę jego złożenia lub powtórzenia, lub
- e. środki pozyskane z emisji Obligacji zostaną rozdysponowane niezgodnie z celem emisji Obligacji, lub
- f. więcej niż 2,00% wartości nominalnej wierzytelności przysługujących Emitentowi i SG NSFIZ z tytułu pożyczek udzielonych przez Emitenta będzie stanowił wierzytelności z tytułu Niedozwolonych Pożyczek.

1.1.2.2. Naruszenie zobowiązań

- a. jedno lub wiele zobowiązań Emitenta w łącznej kwocie przekraczającej 1.000.000,00 złotych nie zostanie zaspokojone w terminie jego wymagalności, lub
- b. zostanie zażądane przez wierzyciela Emitenta spłata jednego lub wielu zobowiązań Emitenta przed pierwotnie ustalonym najpóźniejszym terminem wymagalności na skutek naruszenia warunków na jakich zostało ono udzielone lub zaistnienia przypadku, z którym związane jest prawo wierzyciela Emitenta do zażądania wcześniejszego zaspokojenia zobowiązania przez Emitenta w łącznej kwocie przekraczającej równowartość 1.000.000,00 złotych.

1.1.2.3. Rozporządzenie mieniem

- a. jakiekolwiek rozporządzenie aktywem przez Emitenta na rzecz SG NSFIZ lub podmiotu z grupy kapitałowej Emitenta nie będzie dokonane na warunkach rynkowych, a zbywane składniki majątku nie zostaną niezwłocznie zastąpione składnikami o takiej samej lub zbliżonej wartości.

1.1.2.4. Postępowania sądowe, administracyjne, arbitrażowe

- a. zostanie wydane wobec Emitenta jedno lub wiele prawomocnych orzeczeń sądu lub ostatecznych decyzji administracyjnych skutkujących jednorazowo lub łącznie obowiązkiem zapłaty przez Emitenta świadczenia, którego kwota przekracza 1.000.000,00 złotych, lub
- b. zostanie wydane jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń sądowych lub ostatecznych decyzji administracyjnych na podstawie których Emitent będzie zobowiązany do spełnienia świadczeń o łącznej wartości przekraczającej 1.000.000,00 złotych.

1.1.2.5. Postępowanie egzekucyjne i zabezpieczające

- a. zostanie wszczęte wobec Emitenta jedno lub więcej postępowań egzekucyjnych lub zabezpieczających lub zostanie dokonane jedno lub więcej zajęć majątku Emitenta w toku postępowań zabezpieczających lub egzekucyjnych co do roszczeń, których wartość łącznie kwotę 1.000.000,00 złotych.

1.1.2.6. Niewypłacalność

- a. Emitent ogłosi, że stał się niezdolny do spłaty swoich długów w terminach ich wymagalności, lub
- b. Emitent zaprzestanie w sposób trwały wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań lub ogłosi taki zamiar, lub
- c. zaistnieją przesłanki do podjęcia przez zgromadzenie wspólników Emitenta, uchwały o dalszym istnieniu Emitenta, o której mowa w art. 233 Kodeksu spółek handlowych, lub
- d. Emitent będzie niewypłacalny zgodnie z przesłankami określonymi w Prawie Upadłościowym, lub
- e. zostanie zwołane zgromadzenie wspólników Emitenta lub posiedzenie innego organu Emitenta w celu podjęcia uchwały:
 - a) w przedmiocie złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta, lub
 - b) w przedmiocie złożenia wniosku o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego Emitenta w rozumieniu art. 2 Prawa Restrukturyzacyjnego, lub
- f. zostanie powzięta przez organ Emitenta uchwała w sprawach określonych w pkt 1.1.2.6.e powyżej; lub
- g. Emitent podejmie działania ukierunkowane na ogłoszenie swojej upadłości lub wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego, lub
- h. zaistnieją przesłanki do ogłoszenia upadłości Emitenta lub wszczęcia postępowania restrukturyzacyjnego Emitenta, lub
- i. Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność, lub
- j. ze względu na trudną sytuację Emitenta, Emitent przystąpi do negocjacji z jednym lub kilkoma wierzycielami Emitenta lub podejmie inne działania w celu restrukturyzacji zadłużenia Emitenta.

1.1.2.7. Zabezpieczenia

- a. nieważność lub bezskuteczność któregokolwiek z zabezpieczeń wierzytelności z Obligacji (to jest Weksla Własnego lub Poddanie się

Egzekucji), lub któregokolwiek z Dokumentów Zabezpieczeń w jakimkolwiek zakresie,

1.1.2.8. Zgody, licencje, zezwolenia

- a. Zostaną cofnięte lub przestaną obowiązywać jakiekolwiek zgody, zezwolenia, licencje lub tym podobne umożliwiające Emitentowi wykonywanie swojej działalności w zakresie udzielania pożyczek osobom fizycznym, lub
- b. Emitent nie uzyska wymaganej zgody, zezwolenia, licencji lub tym podobnego niezbędnej do wykonywania swojej działalności w zakresie udzielania pożyczek osobom fizycznym, lub
- c. Emitent będzie zobowiązany do zaprzestania wykonywania swojej działalności w zakresie udzielania pożyczek osobom fizycznym na skutek wprowadzenia przez ogólnie obowiązujące przepisy prawa nowych regulacji lub z innej przyczyny.

1.1.2.9. Działalność gospodarcza

- a. Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności wykonywanej w Dniu Emisji lub oświadczy, że zamierza to zrobić.

1.1.2.10. Rozwiązanie Emitenta

- a. wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie przez organ Emitenta uchwała o rozwiązaniu Emitenta, podjęta zostanie uchwała o przeniesieniu siedziby Emitenta poza terytorium kraju, w którym Emitent ma siedzibę w Dniu Emisji lub wystąpi którakolwiek z przyczyn rozwiązania Emitenta wskazana w Kodeksie Spółek Handlowych lub innej ustawie.

1.1.2.11. Przekształcenie, połączenie, podział, rozporządzenie przedsiębiorstwem lub zmiana kontroli

- a. Emitent podejmie działania:
 - a) celem podziału jakiejkolwiek spółki (w tym Emitenta) z udziałem Emitenta, lub
 - b) celem połączenia Emitenta z innym podmiotem, lub
 - c) celem przekształcenia Emitenta lub
 - d) celem rozporządzenia swoim przedsiębiorstwem lub jego zorganizowaną częścią.

1.1.2.12. Niezgodność z prawem

- a. okaże się, że na gruncie prawa polskiego lub w wyniku jego zmiany, emisja Obligacji, zapłata świadczeń z Obligacji lub wykonanie przez Emitenta obowiązków wynikających z Warunków Emisji lub przez Emitenta lub inny podmiot obowiązków wynikających z Dokumentu Zabezpieczeń, lub Warunków Emisji jest niezgodne z prawem, a Emitent w ciągu 30 dni od otrzymania opinii prawnej (sporządzonej przez kancelarię wskazaną przez Zgromadzenie Obligatariuszy) potwierdzającej taką niezgodność, nie doprowadzi odpowiednio do zmiany Warunków Emisji lub Dokumentu Zabezpieczeń w sposób wymagany dla przestrzegania przepisów prawa, w tym nowych przepisów prawa, pozwalający Obligatariuszom na odnoszenie zasadniczo takich samych korzyści gospodarczych, finansowych oraz prawnych, jakie przewidują odpowiednio Warunki Emisji lub Dokument Zabezpieczeń, lub
- b. zostanie wydane orzeczenie sądu lub decyzja organu administracyjnego, z której będzie wynikać, że emisja Obligacji, zapłata świadczeń z Obligacji lub wykonanie przez Emitenta obowiązków wynikających z Warunków Emisji lub Dokumentu Zabezpieczeń jest niezgodne z prawem, a Emitent w ciągu 30 dni od daty uprawomocnienia się takiego orzeczenia lub wydania ostatecznej decyzji, nie doprowadzi odpowiednio do zmiany Warunków Emisji lub Dokumentu Zabezpieczeń w sposób wymagany dla przestrzegania przepisów prawa, w tym nowych przepisów prawa, pozwalający Obligatariuszom na odnoszenie zasadniczo takich samych korzyści gospodarczych, finansowych oraz prawnych, jakie przewidują odpowiednio Warunki Emisji lub Dokument Zabezpieczeń.

1.1.2.13. Umorzenie Udziałów

- a. zgromadzenie wspólników Emitenta poweźmie uchwałę w sprawie nabycia lub umorzenia udziałów w kapitale zakładowym Emitenta lub zostanie umorzony lub nabyty przez Emitenta udział w kapitale zakładowym Emitenta, lub
- b. zgromadzenie wspólników Emitenta poweźmie uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Emitenta lub zostanie obniżony kapitał zakładowy Emitenta.

1.1.2.14. Wypłata zysku

- a. organ Emitenta lub inny uprawniony podmiot 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, umorzenia udziałów, 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 Emitenta na rzecz jakiegokolwiek podmiotu (w tym z tytułu dywidendy, zaliczki na poczet dywidendy, podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta ze środków własnych Emitenta, umorzenia udziałów, obniżenia kapitału zakładowego Emitenta).

1.1.2.15. Obowiązki informacyjne

- a. Emitent nie wykona lub nienależyte wykona którykolwiek ze swoich obowiązków wskazanych w pkt 7 Warunków Emisji i pomimo otrzymania od któregośkolwiek z Obligatariuszy lub Domu Maklerskiego wezwania do jego prawidłowego wykonania, Emitent w terminie 10 dni od daty otrzymania takiego wezwania nie wykona takiego obowiązku w sposób należyty i nie usunie skutków jego wystąpienia, lub
- b. dane lub oświadczenia zawarte w którymkolwiek z dokumentów (w tym w załącznikach do niego) wskazanych w pkt 7 Warunków Emisji okażą się nieprawdziwe, niepełne lub wprowadzające w błąd.

1.1.2.16. Ujemny wynik finansowy:

- a. Osiągnięty przez Emitenta w roku obrotowym wynik finansowy będzie ujemny (Emitent poniesie stratę netto).

1.1.2.17. Wskaźniki finansowe i jakościowe:

- a. Wskaźnik Zadłużenia Netto Emitenta do Kapitałów Własnych Emitenta osiągnie lub przekroczy na Datę Badania poziom 6,50 („Wskaźnik 1”)
gdzie:
 - Wskaźnik Zadłużenia Netto Emitenta do Kapitałów Własnych Emitenta oznacza wskaźnik obliczany na daną Datę Badania, jako stosunek:
 - Zadłużenia Netto Emitenta na koniec danej Daty Badania,
 - do
 - Kapitałów Własnych Emitenta na koniec danej Daty Badania

- Zadłużenie Netto Emitenta oznacza sumę zadłużenia Emitenta wynikającego ze sprawozdania finansowego Emitenta sporządzonego na daną Datę Badania, pomniejszoną o środki pieniężne na koniec danej Daty Badania na rachunkach prowadzonych przez bank na rzecz Emitenta w zakresie, w jakim Emitent ma nieograniczony dostęp (na każde żądanie) do takich środków pieniężnych, a rachunek, na którym zdeponowane są takie środki jest wolny od zabezpieczeń a powiększone o wartość zobowiązań pozabilansowych wg. ich wartości godziwej, tj. m.in. o wartość udzielonych poręczeń, gwarancji, wartości przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań;
- Kapitały Własne Emitenta oznacza wynikające ze sporządzonego na daną Datę Badania sprawozdania finansowego Emitenta wszystkie kwoty wykazane zgodnie z obowiązującym Emitenta przepisami prawa jako kapitały własne Emitenta na koniec dla danej Daty Obliczenia,

lub

b. Wskaźnik Zadłużenia Netto Grupy do Kapitałów Własnych Grupy osiągnie lub przekroczy na Datę Badania poziom 6,50 („Wskaźnik 1”) gdzie:

- Wskaźnik Zadłużenia Netto Grupy do Kapitałów Własnych Grupy oznacza wskaźnik obliczany na daną Datę Badania, jako stosunek:
 - Zadłużenia Netto Grupy na koniec danej Daty Badania, do
 - Kapitałów Własnych Grupy na koniec danej Daty Badania
- Zadłużenie Netto Grupy oznacza sumę zadłużenia grupy kapitałowej Emitenta wynikającego ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta sporządzonego na daną Datę Badania, pomniejszoną o środki pieniężne na koniec danej Daty Badania na rachunkach prowadzonych przez bank na rzecz podmiotów z grupy kapitałowej Emitenta w zakresie, w jakim mają one nieograniczony dostęp (na każde żądanie) do takich środków pieniężnych, a rachunek, na którym zdeponowane są takie środki jest wolny od zabezpieczeń a powiększone o wartość zobowiązań pozabilansowych, tj. m.in. o wartość udzielonych

poręczeń, gwarancji, wartości przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań;

- Kapitały Własne Grupy oznacza wynikające ze sporządzonego na daną Datę Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta wszystkie kwoty wykazane zgodnie z obowiązującym Emitenta przepisami prawa jako kapitały własne podmiotów grupy kapitałowej Emitenta na koniec dla danej Daty Obliczenia,

lub

- c. suma kapitału Pożyczek Przeterminowanych (NPL) oraz Pożyczek Straconych, w relacji do całości kwoty kapitału Pożyczek Portfelowych wzrośnie powyżej 30% („Wskaźnik 3”);

gdzie:

- Pożyczki Portfelowe oznaczają łącznie wszystkie wierzytelności przysługujące Emitentowi i SG NSFIZ z tytułu pożyczek udzielonych konsumentom na podstawie umów pożyczek zawieranych pomiędzy Emitentem a konsumentami (w tym z których wierzytelności zostały nabyte przez i SG NSFIZ),
- Pożyczki Przeterminowane (NPL) oznacza Pożyczki Portfelowe z których jakkolwiek wierzytelność (w tym jej część) nie została zaspokojona przez okres dłuższy niż 90 dni po dniu, w którym taka wierzytelność stała się wymagalną,
- Pożyczki Stracone oznacza Pożyczki Portfelowe w odniesieniu do których wystąpiło którekolwiek z poniższych zdarzeń lub okoliczności:
 - sąd powszechny wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania wszczętego w odniesieniu do dłużnika Emitenta lub SG NSFIZ o spłatę Pożyczki Portfelowej z powodu śmierci dłużnika danej Pożyczki Portfelowej;
 - postępowania egzekucyjne wszczęte w odniesieniu do dłużnika Emitenta lub SG NSFIZ o spłatę Pożyczki Portfelowej zostały przerwane z powodu nieudanej egzekucji;
 - odpis aktu zgonu podmiotu będącego stroną danej umowy Pożyczki Portfelowej został dostarczony do Emitenta lub SG NSFIZ;

- Emitent lub SG NSFIZ otrzyma potwierdzenie popełnienia przestępstwa odnoszącego się do fałszerstwa, nieautoryzowanej modyfikacji, nieuprawnionego użycia dokumentu tożsamości innej osoby lub oszustwa w odniesieniu do Pożyczki Portfelowej.

1.1.2.18. Brak zaświadczenia o Wskaźniku 1, Wskaźniku 2 lub Wskaźniku 3.

- a. W terminie 60 dni od danej Daty Badania, Emitent nie doręczy Domowi Maklerskiemu skanu swojego oświadczenia o braku naruszenia:
 - Wskaźnika 1, Wskaźnika 2 oraz Wskaźnika 3 na daną Datę Badania („Zaświadczenie o Wskaźniku”) przy czym za Zaświadczenie o Wskaźniku nie będzie uważane oświadczenie Emitenta, które nie będzie:
 - a) podpisane przez zarząd Emitenta, zgodnie z zasadami reprezentacji Emitenta,
 - b) zawierać:
 - (i) wszystkich szczegółowych wyliczeń służących obliczeniu Wskaźnika 1, Wskaźnika 2 oraz Wskaźnika 3 w oparciu o dane zawarte w danym odpowiednio sprawozdaniu finansowym Emitenta lub skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej Emitenta na podstawie którego dokonano obliczeń,
 - (ii) nie będzie dołączony załącznik zawierający dane do wyliczenia Wskaźnika 1, Wskaźnika 2 oraz Wskaźnika 3 - sporządzony zgodnie ze wzorem zawartym w Załączniku 10.6.2.18 do Warunków Emisji,
 - c) zawierać oświadczenia Emitenta, że nie wystąpił ani nie występuje żaden Przypadek Naruszenia, a w przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia oświadczenia o wystąpieniu Przypadku Naruszenia wraz ze wskazaniem i opisem Przypadku Naruszenia, który wystąpił,
 - d) zawierać informacji, jaki procent stanowi kwota główna wierzytelności przysługujących Emitentowi i SG NSFIZ na daną Datę Badania z tytułu Niedozwolonych Pożyczek w kwocie głównej wierzytelności przysługujących Emitentowi i SG NSFIZ na daną Datę Badania z tytułu pożyczek udzielonych przez Emitenta,

lub

- e) dane lub oświadczenia zawarte w Zaświadczeniu o Wskaźniku (w tym w załącznikach do niego) okażą się w jakimkolwiek zakresie nieprawdziwe, niepełne lub wprowadzając w błąd.

Dom Maklerski jest uprawniony (ale nie zobowiązany) do ujawnienia Obligatariuszom informacji zawartych w Zaświadczeniu o Wskaźniku, przy czym dane dotyczące Wskaźnika 3 oraz inne dane dotyczące SG NS FIZ (w tym przysługujących mu wierzytelności) nie powinny zostać ujawnione, chyba że ich ujawnienie w opinii Domu Maklerskiego nie będzie stanowiło naruszenia tajemnicy zawodowej lub innego przepisu prawa.

1.1.2.19. Zmiana Administratora Zabezpieczeń

- a) zmiana Administratora Zabezpieczeń z naruszeniem postanowień Warunków Emisji.

1.1.2.20. Zmiana Agenta Płatniczego

- a) zmiana Agenta Płatniczego z naruszeniem postanowień Warunków Emisji.

1.1.3. Za Przypadek Naruszenia nie będzie uważane wystąpienie takiego zdarzenia, które spełnia chociażby jeden z następujących warunków:

- 1.1.3.1. na wystąpienie takiego zdarzenia wyraziło zgodę Zgromadzenie Obligatariuszy w formie pisemnej pod rygorem nieważności,
- 1.1.3.2. pomimo wystąpienia zdarzenia opisanego w punkcie wymienionym w pkt 10.6.2. Warunków Emisji 1.1.2, Zgromadzenie Obligatariuszy podjęło uchwałę o braku zgody na składanie przez Obligatariuszy Żądań Wcześniejszego Wykupu.

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 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.

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 przedterminowego wykupu, zwłaszcza w kwestii zablokowania możliwości przenoszenia własności Obligacji oraz w celu wydania stosownego zaświadczenia potwierdzającego własność Obligacji.

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

8.3 Przedterminowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta

Emitent jest uprawniony do wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, poprzez spłatę takiej samej części wartości nominalnej każdej Obligacji, to jest zapłatę Raty Wykupu 2 („Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta”).

- 1.1.1. Emitent może dokonywać Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta wielokrotnie.
- 1.1.2. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o danym Wcześniejszym Wykupie na Żądanie Emitenta poprzez publikację komunikatu na Stronie Internetowej Emitenta co najmniej na 14 Dni Roboczych przed dniem danego Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta („Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie”).
- 1.1.3. W Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie Emitent określi:
 - 1.1.3.1. kwotę jaka będzie płatna na każdą jedną Obligację w ramach danego Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta („Rata Wykupu 2”), przy czym kwota Raty Wykupu 2 nie może być niższa niż 50,00 złotych, chyba że Emitent w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta dokonuje całkowitego wykupu wszystkich Obligacji oraz
 - 1.1.3.2. dzień danego Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, przy czym dzień Wcześniejszego Wykup na Żądanie Emitenta powinien przypadać w Dniu Płatności Odsetek.
- 1.1.4. W dniu wskazanym w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie jako dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent dokona zapłaty Premii w kwocie wskazanej w punkcie 1.1.5. oraz spłaty części Należności Głównej w kwocie Raty Wykupu 2.
- 1.1.5. W związku z danym Wcześniejszym Wykupem na Żądanie Emitenta, Emitent wypłaci oprócz Raty Wykupu 2, dodatkowe świadczenie pieniężne („Premię”) w kwocie na każdą jedną Obligacji w wysokości:
 - 1.1.5.1. 4,00% Raty Wykupu 2 płatnej w związku z danym Wcześniejszym Wykupem na Żądanie Emitenta przypadającym w Dniu Płatności Odsetek za pierwszy Okres Odsetkowy,
 - 1.1.5.2. 3,20% Raty Wykupu 2 płatnej w związku z danym Wcześniejszym Wykupem na Żądanie Emitenta przypadającym w Dniu Płatności Odsetek za drugi Okres Odsetkowy,
 - 1.1.5.3. 2,40% Raty Wykupu 2 płatnej w związku z danym Wcześniejszym Wykupem na Żądanie Emitenta przypadającym w Dniu Płatności Odsetek za trzeci Okres Odsetkowy,

- 1.1.5.4. 1,60% Raty Wykupu 2 płatnej w związku z danym Wcześniejszym Wykupem na Żądanie Emitenta przypadającym w Dniu Płatności Odsetek za czwarty Okres Odsetkowy,
- 1.1.5.5. 0,80% Raty Wykupu 2 płatnej w związku z danym Wcześniejszym Wykupem na Żądanie Emitenta przypadającym w Dniu Płatności Odsetek za piąty Okres Odsetkowy.
- 1.1.6. Celem uchylenia wątpliwości, gdyby w związku z danym Wcześniejszym Wykupem na Żądanie Emitenta, Emitent dokonywał całkowitego wykupu wszystkich Obligacji, to oprócz świadczeń wskazanych w pkt 1.1.4., Emitent zobowiązany jest do uiszczenia również pozostałych świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, w tym należnych Odsetek i innych świadczeń ubocznych.

Przedterminowy wykup Obligacji Serii 007 w tym trybie nie wymaga wcześniejszego powiadomienia Obligatariusza.

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

Emisja Obligacji dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 2.500 (słownie: dwa tysiące pięćset) sztuk Obligacji.

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 Memorandum z uwzględnieniem kosztów doradztwa i oferowania, na nie więcej niż 866 tys. zł przy założeniu, że zostaną objęte wszystkie oferowane Obligacje.

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

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

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

Znajdujące się w niniejszym punkcie 14 określenie „odsetki”, jak również każde inne określenie, ma takie znaczenie, jakie przypisuje mu się na gruncie polskiego prawa podatkowego.

Podatek dochodowy

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

Osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce

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

Opodatkowanie przychodów z odsetek (dyskonta) z Obligacji osób fizycznych

Zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych odsetki (dyskonto) od papierów wartościowych (w tym odsetki od Obligacji) kwalifikowane są jako przychody z kapitałów pieniężnych.

W świetle art. 30a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przychodów z odsetek osiąganych przez osoby fizyczne podlegające nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce nie łączy się z przychodami z innych źródeł, lecz opodatkowuje się zryczałtowanym podatkiem dochodowym wynoszącym 19% (dziewiętnaście procent) przychodu.

Zgodnie z art. 41 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych zryczałtowany podatek dochodowy od odsetek oraz dyskonta od papierów wartościowych pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych w przypadku wypłaty odsetek (dyskonta) z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Tym samym to nie podatnik, lecz podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy, za którego pośrednictwem odsetki (dyskonto) są wypłacane, jako płatnik, jest odpowiedzialny za rozliczenie podatku. Zgodnie z art. 42 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, płatnicy przekazują stosowne kwoty podatku na rachunek bankowy właściwego urzędu skarbowego w terminie do 20 (dwudziestego) dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek. Zgodnie z art. 45 ust. 3b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli podatek nie zostanie pobrany przez płatnika, osoba fizyczna jest zobowiązana do samodzielnego rozliczenia podatku w zeznaniu rocznym, składanym do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji przez osoby fizyczne

Zgodnie z art. 17 ust.1 pkt 6 pkt a) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przychody z odpłatnego zbycia Obligacji kwalifikowane są jako przychody z kapitałów pieniężnych.

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

przyczyny znacznie odbiega od wartości rynkowej, kwotę przychodu określa organ podatkowy lub organ kontroli skarbowej w wysokości wartości rynkowej.

Podatnik jest zobowiązany do samodzielnego rozliczenia podatku z tytułu zbycia obligacji, a osoba dokonująca wypłat nie pobiera podatku ani zaliczek na podatek. Roczne zeznanie podatkowe podatnicy powinni sporządzić w terminie do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym, na podstawie przekazanych im przez osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, do końca lutego roku następującego po roku podatkowym, imiennych informacji o wysokości osiągniętego dochodu.

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych osoby fizyczne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Opodatkowanie przychodów z odsetek (dyskonta) z Obligacji – ograniczony obowiązek podatkowy

Osoby fizyczne podlegające ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce

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

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

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

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

Opodatkowanie odpłatnego zbycia Obligacji – ograniczony obowiązek podatkowy

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

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

Podatek od spadków i darowizn

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

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

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

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

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

Podatek od czynności cywilnoprawnych

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

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

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

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

Odpowiedzialność płatnika

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

15. WSKAZANIE STRON UMÓW O SUBEMISJĘ USŁUGOWĄ LUB INWESTYCYJNĄ ORAZ ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ TYCH UMÓW

Emitent nie przewiduje podpisania umów o subemisję usługową lub inwestycyjną.

16. OKREŚLENIE ZASAD DYSTRYBUCJI OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

16.1. *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 wynikającym 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 działających w imieniu lub na rzecz osób zdefiniowanych jako „US Person” nie są uprawnione do nabycia Obligacji.

Poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej niniejsze Memorandum Informacyjne nie może być traktowane 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.

Memorandum Informacyjne ani obligacje nim objęte nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie - w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

16.2. *Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji*

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

CZYNNOŚĆ	TERMIN
Publikacja Memorandum Informacyjnego	03 grudnia 2019 r.
Przyjmowanie Zapisów na Obligacje	03 grudnia – 30 grudnia 2019 r.
Przydział Obligacji	31 grudnia 2019 r.

Terminy Oferty Obligacji mogą ulec zmianie.

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

Informacja o zmianie terminów przekazana zostanie w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego, o którym mowa w art. 37b ust. 6 - 8 Ustawy o Ofercie Publicznej, udostępnionego w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, a więc na stronie internetowej Spółki www.aiqlabs.pl oraz na stronie internetowej PCDM www.pcdm.pl. Wyjątkiem od zasady przekazania informacji o zmianie terminu w formie suplementu jest wcześniejsze zakończenie przyjmowania zapisów i wcześniejszy przydział Obligacji związane z subskrybowaniem większej liczby Obligacji, niż oferowana, która to informacja zostanie przekazana w formie komunikatu aktualizującego, o którym mowa w art. 37b ust. 9 Ustawy o Ofercie Publicznej.

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.

16.3. Zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz terminy związania zapisem

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego oferuje się 10.500 (słownie: dziesięć tysięcy pięćset) sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela Serii 007 Emitenta o wartości nominalnej i cenie emisyjnej równej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda. Oferta Publiczna dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 2.500 (słownie: dwa tysiące pięćset) Obligacji.

Firmą inwestycyjną pośredniczącą w Ofercie Publicznej Obligacji jest Prosper Capital Dom Maklerski S.A.

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

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

Koszty zapisu

W związku ze złożeniem zapisów 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. Zapis na Obligacje może być złożony po dostarczeniu PCDM podpisanej umowy wraz z kompletem dokumentów oraz po podpisaniu jej przez PCDM. Wymagane jest również, z wyłączeniem sytuacji, gdy Inwestor doręcza dokumenty PCDM osobiście, dołączenie do tych dokumentów kopii dowodu tożsamości i kopii dodatkowego dokumentu poświadczającego tożsamość. Ich brak spowoduje, że umowa nie będzie mogła zostać zawarta.

Pojedynczy zapis na Obligacje złożony przez Inwestora nie może obejmować mniej niż 20 (dwadzieścia) Obligacji i więcej niż łączna liczba Obligacji przewidzianych w Ofercie Publicznej. Pojedynczy zapis na mniej niż 20 (dwadzieścia) Obligacji będzie uważany za nieważny. Zapis opiewający na większą liczbę Obligacji niż liczba Obligacji oferowanych w Ofercie Publicznej będzie traktowany jak zapis na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie Publicznej. Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Obligacje, przy czym łączna liczba Obligacji określona w zapisach złożonych przez jednego Inwestora, nie może być większa niż liczba oferowanych Obligacji. Przy zachowaniu tej zasady wielokrotne zapisy składane przez Inwestora będą przy przydziale Obligacji traktowane jak jeden zapis.

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

Zapisy na Obligacje Inwestorzy powinni składać na formularzu zapisu, który stanowi Załącznik nr 5 do Memorandum Informacyjnego.

Zapisy na Obligacje składane w formie papierowej przyjmowane będą w siedzibie PCDM przy ul. Waryńskiego 3A, 00 – 645 Warszawa albo u agentów firmy inwestycyjnej PCDM wskazanych w załączniku nr 4 do niniejszego Memorandum lub w innym miejscu uzgodnionym z PCDM. Składając zapis na Obligacje Inwestor okazuje pracownikowi PCDM dokument tożsamości.

Możliwe jest również składanie zapisów korespondencyjnie – pocztą lub kurierem – na adres PCDM przy ul. Waryńskiego 3A, 00 – 645 Warszawa. W przypadku składania zapisu drogą korespondencyjną oryginał dokumentu zapisu musi zostać dostarczony na adres PCDM najpóźniej do godz. 17:00 ostatniego dnia przewidzianego na składanie zapisów.

Składanie zapisów w postaci elektronicznej następuje poprzez wysłanie na adres e-mail: sprzedaz@pcdm.pl zawierającego skan podpisanego dokumentu zapisu do godz. 24:00 ostatniego dnia przewidzianego na składanie zapisów.

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

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

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

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

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

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

Zapis jest nieodwołalny za wyjątkiem przypadków opisanych w pkt. 16.5 Rozdziału III Memorandum.

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

Dyspozycja deponowania Obligacji stanowi część dokumentu 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 złożenia oświadczenia o wycofaniu zgody na nabycie lub subskrypcję Obligacji, lub do dnia ogłoszenia informacji o niedojszczeniu oferty publicznej Obligacji do skutku.

16.4. 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 „Wpłata na obligacje Aiqlabs sp. z o.o. Serii 007”

W przypadku, gdy wpłata na Obligacje następuje z innego rachunku, niż rachunek Inwestora, w tytule przelewu należy wskazać dodatkowo imię i nazwisko (nazwę firmy osoby prawnej) Inwestora. Zwraca się uwagę Inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu pełnego i terminowego wniesienia wpłat na Obligacje.

Wpłata na mniejszą liczbę Obligacji niż wskazana w zapisie (lecz nie mniejszą niż na 20 sztuk) nie oznacza nieważności zapisu, a powoduje, że będzie on traktowany jak złożony na liczbę Obligacji mającą pokrycie we wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części Obligacji).

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

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

Wpłaty na Obligacje nie podlegają oprocentowaniu.

16.5. Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne

Zapis na Obligacje jest nieodwołalny za wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej.

Zgodnie z art. 37b ust. 6 Ustawy o Ofercie Publicznej każdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd, istotna niedokładność odnoszące się do informacji zawartych w Memorandum Informacyjnym, które mogą wpłynąć na ocenę papierów wartościowych i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Memorandum Informacyjnego a zakończeniem okresu oferowania Obligacji, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić suplement do Memorandum Informacyjnego osobom, do których skierowana jest oferta publiczna, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, a więc na stronach internetowych Emitenta www.aiqlabs.pl oraz PCDM www.pcdm.pl.

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

Zgodnie z art. 37b ust. 9 Ustawy o Ofercie Publicznej Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub suplementów, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji Obligacji, niewymagającą udostępnienia suplementu do Memorandum Informacyjnego, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości bez stosowania przywołanych powyżej rygorów związanych z publikacją suplementu, w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronach internetowych Emitenta www.aiqlabs.pl oraz PCDM www.pcdm.pl.

Osoby, które nie złożyły oświadczenia o wycofaniu zgody na nabycie lub subskrypcję Obligacji w związku z opublikowaniem suplementu do Memorandum, związane są złożonym zapisem na Obligacje zgodnie z warunkami zawartymi w zmienionym suplementie do Memorandum.

W przypadku złożenia oświadczenia o wycofaniu zgody na nabycie lub subskrypcję Obligacji, PCDM zwróci Inwestorowi wpłaconą kwotę, w sposób określony w dokumencie zapisu w terminie do 7 dni roboczych bez żadnych odsetek ani odszkodowań.

16.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Przydział Obligacji zostanie dokonany najpóźniej kolejnego Dnia Roboczego po zakończeniu subskrypcji Obligacji.

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

W przypadku gdy wszystkie oferowane Obligacje zostaną objęte prawidłowymi zapisami i opłacone w dniu przypadającym przed ostatnim dniem subskrypcji („Dzień Przekroczenia Zapisów”), subskrypcja zostanie zakończona wcześniej, niż wynika to z przyjętego pierwotnie harmonogramu - następnego dnia roboczego po dniu, w którym subskrybowano wszystkie oferowane Obligacje (chyba, że Dniem Przekroczenia Zapisów będzie przedostatni dzień subskrypcji, wówczas zakończy się ona planowo). Informacja o wcześniejszym zakończeniu subskrypcji i wcześniejszym dniu przydziału zostanie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego w sposób, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, czyli na stronie internetowej Spółki www.aiqlabs.pl oraz na stronie internetowej PCDM www.pcdm.pl.

Jeżeli liczba Obligacji objętych zapisami, opłaconych i przyjętych do przydziału zgodnie z przyjętymi zasadami, wyniesie nie więcej niż liczba Obligacji oferowanych, każdemu Inwestorowi składającemu zapis na Obligacje zostanie przydzielona taka liczba Obligacji, na jaką złożył zapis.

Jeżeli łączna liczba Obligacji objętych złożonymi zapisami, opłaconymi i przyjętymi do przydziału zgodnie z przyjętymi zasadami wyniesie więcej niż liczba Obligacji oferowanych, zapisy Inwestorów będą podlegać proporcjonalnej redukcji, zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej.

Inwestorom, którzy złożyli zapisy i opłacili Obligacje przed Dniem Przekroczenia Zapisów Obligacje zostaną przydzielone w liczbie wynikającej ze złożonych zapisów.

Zapisy złożone i opłacone w okresie od Dnia Przekroczenia Zapisów (włącznie) do końca następnego dnia roboczego (o ile ten następni dzień roboczy będzie mieścił się w terminie subskrypcji) zostaną proporcjonalnie zredukowane. Łączna liczba Obligacji przydzielonych Inwestorom, którzy złożyli i opłacili zapisy w okresie od Dnia Przekroczenia Zapisów do końca następnego dnia roboczego będzie równa różnicy między łączną liczbą Obligacji oferowanych, a liczbą Obligacji przydzielonych Inwestorom, którzy złożyli zapisy i opłacili Obligacje w dniach poprzedzających Dzień Przekroczenia Zapisów. Stopa alokacji i stopa redukcji zapisów wyrażać się będą w procentach, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku. Liczba Obligacji przydzielonych poszczególnym Inwestorom będzie wyrażać się liczbą całkowitą, a więc tzw. ułamkowe części Obligacji, powstałe w wyniku redukcji, nie będą przydzielane. Obligacje nie przyznane w wyniku zaokrągleń w dół zostaną przydzielone, po jednej Obligacji, kolejno tym Inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli zapisy na największą liczbę Obligacji, aż do całkowitego wyczerpania puli Obligacji powstałej w wyniku zaokrągleń. W przypadku równej liczby Obligacji objętych zapisami o pierwszeństwie przydziału decyduje kolejność wpłat, a w przypadku braku możliwości jednoznacznego ustalenia tej kolejności (ta sama wartość wpłat zaksięgowana przez bank prowadzący rachunek tego samego dnia o tej samej godzinie) Emitent zastrzega sobie możliwość podjęcia decyzji zgodnie z zasadą dyskrecjonalną, tj. według własnego uznania Emitenta.

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

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

16.7. 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 dni roboczych od dnia dokonania przydziału Obligacji.

W przypadku złożenia oświadczenia o wycofaniu zgody na nabycie lub subskrypcję Obligacji w związku z udostępnieniem suplementu do Memorandum Informacyjnego, dokonane wpłaty zostaną zwrócone takiemu Inwestorowi w terminie 7 dni roboczych od daty złożenia oświadczenia na piśmie o wycofaniu zgody na nabycie lub subskrypcję Obligacji.

Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w dokumencie zapisu. Jeśli Inwestor wskaże uzasadnione powody dokonania zapłaty na inny rachunek bankowy prowadzony na jego rzecz, jest obowiązany zawiadomić o tym PCDM nie później niż na 2 dni robocze przed terminem przekazania środków. W takim przypadku PCDM wskaże Inwestorowi sposób bezpiecznego przekazania danych nowego rachunku.

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

Niedojście Oferty do skutku

Emisja Obligacji nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy do dnia zamknięcia subskrypcji Obligacji w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym, nie zostanie objętych zapisem oraz należycie opłaconych przynajmniej 2.500 (słownie: dwa tysiące pięćset) Obligacji.

Odstąpienie od Oferty

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

Zawieszenie Oferty

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

16.9. 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 zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki www.aiqlabs.pl oraz na stronie internetowej PCDM 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 zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki www.aiqlabs.pl oraz na stronie internetowej PCDM www.pcdm.pl.

Informację o zawieszeniu Oferty Emitent poda do publicznej wiadomości w formie suplementu do Memorandum Informacyjne w sposób w jaki zostało udostępnione Memorandum, tj. na stronie internetowej Spółki www.aiqlabs.pl oraz na stronie internetowej PCDM 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 złożyły zapis na Obligacje mają natomiast prawo złożenia

oświadczenia o wycofaniu zgody na nabycie lub subskrypcję Obligacji w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu do Memorandum Informacyjnego, na podstawie którego oferta jest zawieszana. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia zapisu na Obligacje.

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

Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w dokumencie zapisu. Jeśli Inwestor wskaże uzasadnione powody dokonania zapłaty na inny rachunek bankowy prowadzony na jego rzecz, jest obowiązany zawiadomić o tym PCDM nie później niż na 2 (dwa) dni robocze przed terminem przekazania środków. W takim przypadku PCDM wskaże Inwestorowi sposób bezpiecznego przekazania danych nowego rachunku.

17. WSKAZANIE CELÓW EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ REALIZOWANE Z UZYSKANYCH WPŁYWÓW Z EMISJI

Środki pozyskane z emisji Obligacji Emitent przeznaczy w całości na finansowanie swojej bieżącej działalności, w tym na pokrycie kosztów emisji Obligacji.

Część środków z emisji zostanie przeznaczona na wypłatę wynagrodzenia dla Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z tytułu oferowania Obligacji zgodnie z umową z dnia 03 grudnia 2019 roku.

V. DANE O EMITENCIE

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

Firma pełna:	Aiqlabs spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Firma skrócona:	Aiqlabs sp. z o.o.
Forma prawna:	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Inflancka 11 lok. 27, 00-189 Warszawa
Telefon:	+48 22 102 15 00
Poczta elektroniczna:	kontakt@aiqlabs.pl
Strona internetowa:	www.aiqlabs.pl
Numer KRS:	0000551150
REGON:	360301005
NIP:	5252607460
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII 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 ze Umową Spółki i innymi właściwymi przepisami prawa.

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

Emitent został zarejestrowany w dniu 01 kwietnia 2015 roku w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000551150.

Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania zezwolenia jakiegokolwiek organu.

5. KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA

Emitent został powołany aktem założycielskim z dnia 11 grudnia 2014 roku sporządzonym przed notariuszem w Pruszkowie Henrykiem Żuczkiem, Repertorium A nr 10967/2014, pod firmą RCM SERVICES sp. z o.o. W dniach 21 i 30 października 2015 r. aktami sporządzonymi przed

notariuszem w Warszawie Martyną Gonstał, Repertoria A - odpowiednio - nr 6086/2015 i nr 6303/2015, dokonano zmiany firmy Emitenta na Supergrosz sp. z o.o. i podwyższenia kapitału zakładowego z 5.000 zł do 50.000 zł. Zmiany te zostały zarejestrowane 2 grudnia 2015 roku. Rejestracje kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego zostały dokonane 23 maja 2016 r. (do 200.000 zł) i 6 czerwca 2018 r. (do 300.000 zł). Po tej ostatniej dacie nie następowały już żadne zmiany w składzie Udziałowców Emitenta i stanie posiadania przez nich udziałów Spółki. Zmiana firmy na Aiqlabs sp. z o.o. została uchwalona 4 stycznia 2019 r., a zarejestrowana 30 stycznia 2019 r.

11/2015	Aiqlabs budował swój własny, szyty na miarę, system do obsługi procesu i klientów. W procesie oceny zdolności kredytowej klienta od początku bardzo dużo uwagi poświęcono na budowanie rozwiązań opartych o analitykę i odpowiednie zarządzanie ryzykiem. Aiqlabs od początku budował też kadrę składającą się z najwyższej klasy rynkowych specjalistów posiadających doświadczenie w bankowości i doradztwie.
01/2016	Aiqlabs rozpoczął współpracę z BIK, czyniąc proces jeszcze bardziej automatycznym i pozwalając na pełną ocenę ryzyka w oparciu o modele własne i dane z baz zewnętrznych takich jak: BIK, BIG InfoMonitor, CRIF (dawniej DeltaVista), ERIF, platformy gromadzącej dane o historii odwiedzanych witryn.
05/2016	W maju 2016 roku Aiqlabs rozpoczął współpracę z TFI Eques sprzedając portfele pracujące do zarządzanych przez towarzystwo funduszy sekurytyzacyjnych. Pozwoliło to zwiększyć miesięczną produkcję początkowo do 5 mln a następnie do 10 mln miesięcznie.
08/2016	Mając już doświadczenie w działaniu na rynku pożyczek online, SuperGrosz zaczął udzielać pożyczek także w kanale offline. Obecnie Aiqlabs współpracuje ze wszystkimi znaczącymi brokerami w kanale offline będąc dla ponad połowy z nich pożyczką pierwszego wyboru
06/2016	Bardzo niska szkodowość pożyczek udzielanych przez Aiqlabs prowadzi do podpisania umów z kolejnymi funduszami sekurytyzacyjnymi na rynku.
01/2018	Aiqlabs tworzy grupę kapitałową i uruchamia własny fundusz sekurytyzacyjny, co pozwala na większą optymalizację rentowności
06/2018	Aiqlabs poszerza ofertę produktową i wychodzi do klienta bankowego uruchamiając finansowania odroczonego zakupów i mikrofaktoringu. W tym samym miesiącu działalność pożyczkowa przekracza 200 mln PLN udzielonego kapitału.
07/2018	Pierwsza emisja obligacji w historii firmy prowadzona ze znanym domem maklerskim spotyka się z dużym zainteresowaniem na rynku. Wyemitowane i objęte zostaje 10 mln PLN
10/2018	Kolejna emisja obligacji opiewająca na 20 mln PLN spotka się z dużym zainteresowaniem inwestorów
02/2019	Sprzedaż pożyczek systematycznie rośnie, kapitał pożyczkowy przekracza 300 mln.
09/2019	Podpisanie umowy o finansowanie długoterminowe z Znaczącym Inwestorem na maksymalnie 325 mln PLN

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

Na dzień udostępnienia Memorandum kapitał zakładowy Emitenta wynosi 300.000,00 zł i jest w pełni opłacony. Kapitał zakładowy jest podzielony na 6.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł.

Zgodnie z art. 396 § 1 k.s.h. w Spółce należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za każdy rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Zgodnie z jednostkowym bilansem Emitenta:

- na dzień 31 grudnia 2018 roku,

które było przedmiotem badania przez biegłego rewidenta, na wartość kapitału własnego Spółki składają się następujące pozycje:

[tys. zł]	31.12.2018	30.09.2019*
KAPITAŁ WŁASNY	19.211,9	20.250,0
Kapitał zakładowy	300,0	300,0
Kapitał zapasowy	2.908,2	2.908,2
Kapitał rezerwowy	3.392,3	3.392,3
Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	12.611,4
Wynik finansowy bieżącego okresu	12.611,4	1.038,1

*niezaudytowane dane finansowe

Na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Emitenta z dnia 15 października 2019 roku postanowiono o dobrowolnym podwyższeniu kapitału zapasowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 6.000.000 (sześć milionów) złotych. Zgodnie z powołaną wyżej uchwałą, środki pieniężne pochodzące z podwyższenia kapitału zapasowego Spółki wpłacone przez wspólników, którzy zdecydują się na wpłatę zostaną wykorzystane na:

- zabezpieczenie finansowania działalności Spółki; lub
- pokrycie ewentualnych strat finansowych.

W związku z uchwałą, w okresie do dnia publikacji Memorandum, wspólnicy wnieśli na podwyższony kapitał zapasowy kwotę 2.950.000 złotych.

7. INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

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

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

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego żadne dotychczas wyemitowane papiery wartościowe Emitenta, nie były przedmiotem notowań na żadnym rynku zorganizowanym.

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

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

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

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

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

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

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

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

Zgodnie z bilansami Emitenta:

- na dzień 31 grudnia 2018 roku, który był przedmiotem badania przez biegłego rewidenta na wartość zobowiązań Spółki, składają się następujące podstawowe pozycje:

[tys. zł]	31.12.2018	30.09.2019*
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41.426,5	44.135,4
Rezerwy na zobowiązania	733,2	691,5
Zobowiązania długoterminowe	31.901,1	32.305,9
Zobowiązania krótkoterminowe	8.792,2	11.138,0
Rozliczenia międzyokresowe	0,0	0,0

*niezaudytowane dane finansowe

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.

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

W opinii Emitenta brak jest nietypowych okoliczności lub zdarzeń mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej za rok obrotowy 2018.

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

Nie wystąpiły żadne istotne zmiany w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta po sporządzeniu danych finansowych za ostatni rok obrotowy.

15. PROGNOZY WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA

Emitent nie opublikował prognoz wyników finansowych.

16. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE PRZEDSIĘBIORSTWEM EMITENTA

16.1. Zarząd

Zgodnie z §9 Umowy Spółki, Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków. Zarząd powoływany i odwoływany jest przez Radę Nadzorczą. Członkowie Zarządu powoływani są na czas nieoznaczony.

Siedziba Emitenta mieści się przy ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa

Na dzień publikacji Memorandum, Zarząd Emitenta jest trzyosobowy:

16.1.1. Pan Piotr Siwiec – Prezes Zarządu

Imię i nazwisko: Piotr Siwiec

wiek: 44 lata

Zajmowane stanowisko: Prezes Zarządu

Termin upływu kadencji: nieoznaczony

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Piotr Siwiec jest absolwentem Uniwersytetu Warszawskiego, Szkoły Głównej Handlowej oraz szkół prawa m.in. przy Cambridge University i Florida University. 20 lat doświadczenia w obszarze strategicznego zarządzania biznesem i budowania relacji inwestorskich. Współzałożyciel i jeden z głównych udziałowców AIQLABS. Przez ostatnie siedem lat zajmujący się tworzeniem produktów finansowych.

Przebieg kariery zawodowej:

2013 – 2015: ProCredit - Prezes Zarządu

2008 – 2013 :CLS Contact - Prezes Zarządu

2002-2008 GTC (teraz Invenire): - Prezes Zarządu

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

Pan Piotr Siwiec 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 Piotr Siwiec 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 Piotr Siwiec 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 Piotr Siwiec 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 Piotra Siwca nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

16.1.2. Pan Piotr Biernacki – Wiceprezes Zarządu

Imię i nazwisko: Piotr Biernacki

wiek: 40 lat

Zajmowane stanowisko: Wiceprezes Zarządu

Termin upływu kadencji: nieoznaczony

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Doradca i menadżer z ponad 15-letnim doświadczeniem w sektorze bankowości, doradztwie biznesowym. Były wykładowca akademicki. Piotr prowadził projekty w obszarze zarządzania ryzykiem i analityki dla światowych i lokalnych instytucji finansowych: Deutsche Bank A.G.,

Bank of America, HSBC, Santander, BNP Paribas, 4finance, Kruk S.A., PeKaO S.A., Alior i innych. Piotr wdrażał polityki dotyczące ryzyka kredytowego, utraty wartości i zasady adekwatności kapitałowej, m.in. IFRS9, Basel.

Przebieg kariery zawodowej:

2013 – 2017: EY - Manager

2013 – 2013: Banco Santander – Dyrektor Operacyjny

2010 – 2013: Kredyt Bank – Dyrektor ds. Rozwoju modeli ryzyka kredytowego

2005 – 2011: Uniwersytet Warszawski - Wykładowca

2004 – 2009: Narodowy Bank Polski - Wykładowca

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

Pan Piotr Biernacki 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 Piotr Biernacki 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 Piotr Biernacki 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 Piotr Biernacki 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 Piotra Biernackiego nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

16.1.3. Pan Aleksander Paweł Duch – Członek Zarządu

Imię i nazwisko: Aleksander Paweł Duch

wiek: 44 lata

Zajmowane stanowisko: Członek Zarządu

Termin upływu kadencji: nieoznaczony

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Doświadczony inwestor wykonawczy i prywatny w firmach zajmujących się oprogramowaniem i technologią (Asseco DACH, BioAlter, AllterPower, R22, Vercom).

Prezes Polskiego Stowarzyszenia Biogazu i były członek Rady Doradczej ds. Cyfrowej Europy. Posiada tytuł magistra prawa.

Przebieg kariery zawodowej:

2017 – teraz: Polskie stowarzyszenie producentów biogazu rolniczego – Przewodniczący Zarządu

2014 - 2017: Polskie stowarzyszenie producentów biogazu rolniczego – Wiceprzewodniczący Zarządu

2012 - 2014: Polskie stowarzyszenie producentów biogazu rolniczego – Przewodniczący Zarządu

2015 – teraz: Asseco Western Europe – Wiceprezes

2009 – teraz: Bioalter Sp. z o.o. – Prezes Zarządu i współzałożyciel

2007- teraz: Allter Power Sp. z o.o. – Wiceprezes i współzałożyciel

2015-2016: DIGITALEUROPE Członek Rady Doradczej ds. Cyfrowej Europy

2011-2015: Asseco DACH S.A. – Prezes Zarządu

2009-2011: Asseco DACH S.A. – Wiceprezes Zarządu

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

Pan Aleksander Duch 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 Aleksander Duch 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 Aleksander Duch 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 Aleksander Duch 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 Aleksandra Ducha nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

16.2. Rada Nadzorcza

Zgodnie z §8¹ Umowy Spółki, Rada Nadzorcza składa się z 3 do 5 członków. Kadencja członka Rady Nadzorczej trwa 3 lat.

Siedziba Emitenta mieści się przy ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa

Na dzień publikacji Memorandum, Rada Nadzorcza Emitenta jest trzyosobowa:

16.2.1. Pan Sylwester Giemza - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko: Sylwester Giemza

Zajmowane stanowisko: Przewodniczący Rady Nadzorczej

wiek: 47 lat

Termin upływu kadencji: 26 kwietnia 2021 r.

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Magister inżynier Technologii, absolwent Uniwersytetu Przyrodniczego w Lublinie.

Przebieg kariery zawodowej:

Od roku 1998 jako sobą fizyczna prowadzi działalność gospodarczą, udziałowiec w różnych Spółkach z o. o. Działalność przeważająca: nieruchomości komercyjne

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

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

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

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

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

Pan Sylwester Giemza 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 Sylwester Giemza 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 nadzorującej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

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

16.2.2. Pani Alicja Siwiec - Członek Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko: Alicja Siwiec

Zajmowane stanowisko: Członek Rady Nadzorczej

wiek: 70 lat

Termin upływu kadencji: 26 kwietnia 2021 r.

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Pani Alicja jest Magistrem Psychologii, absolwentką Uniwersytetu Kardynała Stefana Wyszyńskiego w Warszawie.

Przebieg kariery zawodowej:

Od 2000 roku praktykujący Psycholog w poradniach oraz placówkach oświatowych.

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

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

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

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

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

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

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

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

W odniesieniu do Pani Alicji Siwiec nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta

16.2.3. Pani Anna Kurowska - Członek Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko: Anna Kurowska

Zajmowane stanowisko: Członek Rady Nadzorczej

wiek: 35 lat

Termin upływu kadencji: 26 kwietnia 2021 r.

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Anna Kurowska jest absolwentką Wyższej Szkoły Ekologii i Zarządzania w Warszawie.

Przebieg kariery zawodowej:

Od 2011 roku jest współwłaścicielką Studia Projektowego Henke & Kurowska

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

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

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

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

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

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

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

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

W odniesieniu do Pani Anny Kurowskiej nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta

17. DANE O STRUKTURZE UDZIAŁOWCÓW

Kapitał podstawowy wynosi 300.000 PLN i dzieli się na 6.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN każda. Udziały są równe i niepodzielne.

Na dzień publikacji Memorandum struktura udziałowców Emitenta jest następująca:

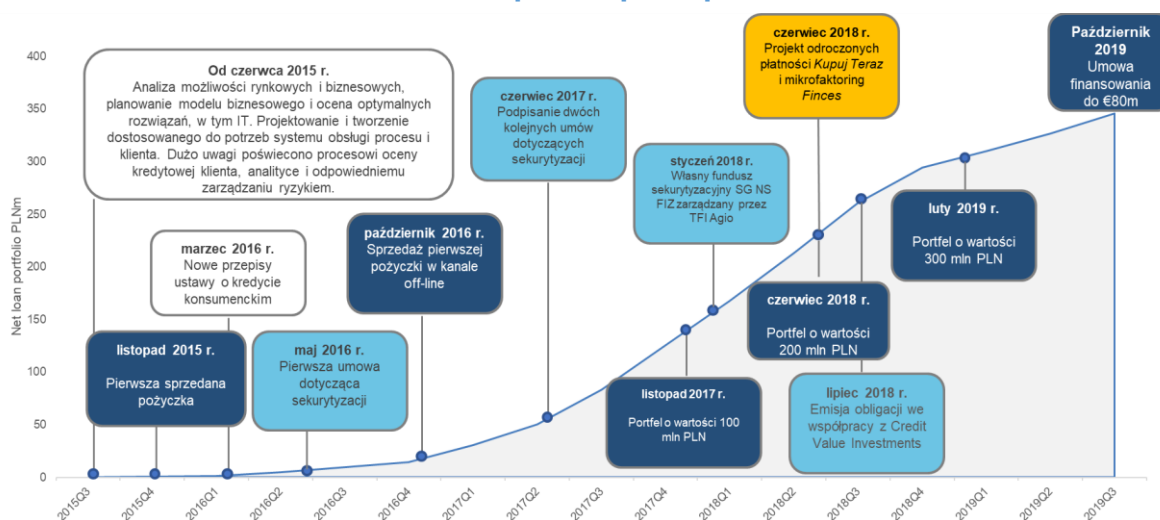
Wspólnik	Liczba udziałów	Udział w kapitale zakładowym	Wartość nominalna w PLN
Piotr Siwiec	1 425	23,75%	71 250,00
Anna Kurowska	945	15,75%	47 250,00
Piotr Stróżyk	780	13,00%	39 000,00
Aleksander Duch	600	10,00%	30 000,00
Pozostali	2 250	37,50%	112 500,00
Suma	6 000	100%	300 000,00

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

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

AIQLABS sp. z o.o. („Spółka”, „Poręczyciel”) to firma działająca w obszarze consumer finance. Spółka oferuje pożyczki gotówkowe dla klientów detalicznych pod marką handlową SuperGrosz (ok. 98% przychodów spółki). Pozostałe 2% przychodów generuje faktoring dla firm (marka Finces) oraz produkt odroczonej płatności realizowany wspólnie z DotPay.

Schemat 1 Historia działalności spółki Aiqlabs Sp. z o.o.



Źródło: Emitent

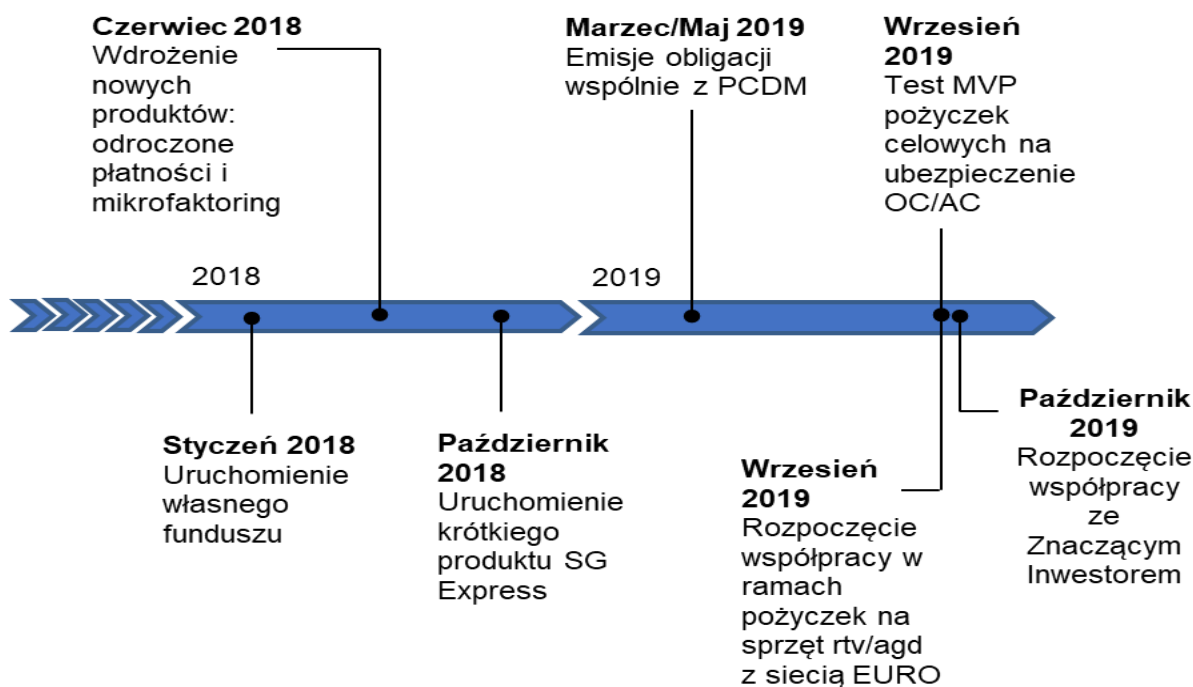
Spółka rozpoczęła działalność w 2015 r., pierwsza pożyczka została udzielona w listopadzie 2015 r. W 2017 r. nastąpiło istotne przyspieszenie rozwoju spółki, wartość udzielonych pożyczek przekroczyła 100 mln zł w listopadzie 2017 r. Do dnia dzisiejszego Spółka udzieliła pożyczek o wartości przekraczającej 300 mln zł.

Emitent pomimo skomplikowanej sytuacji rynkowej oraz ograniczonego finansowania dynamicznie się rozwija, rozszerza ofertę produktową oraz aktywnie poszukuje finansowania poza granicami Polski. W październiku podpisano umowę o współpracy ze Znaczącym Inwestorem. Od 2018 spółka działa na bazie metodyki Scrum – zadania dla zespołu wydawane są w 2-tygodniowych sprintach.

W 2019 r. powołano radę Produktu Super Grosz odpowiedzialną za maksymalizację rentowności oraz opracowywanie i realizację długoterminowej strategii. Spółka planuje aktywnie dostosowywać się do planowanych ograniczeń prawnych w sektorze pożyczek i już teraz realizowana jest strategia oparcia działalności o tzw. sektor near prime (klienti o wysokiej zdolności kredytowej, jednak nieodpowiedni dla banków), gdzie są oferowane niskie ceny oraz pożyczki celowe do nowej grupy docelowej.

Obecnie spółka jest na etapie testowania nowych produktów takich jak: pożyczki celowe na ubezpieczenia komunikacyjne oraz pożyczki na bieżące zakupy rtv/agd. W najbliższym kwartale planowane jest wprowadzenie kart przedpłaconych.

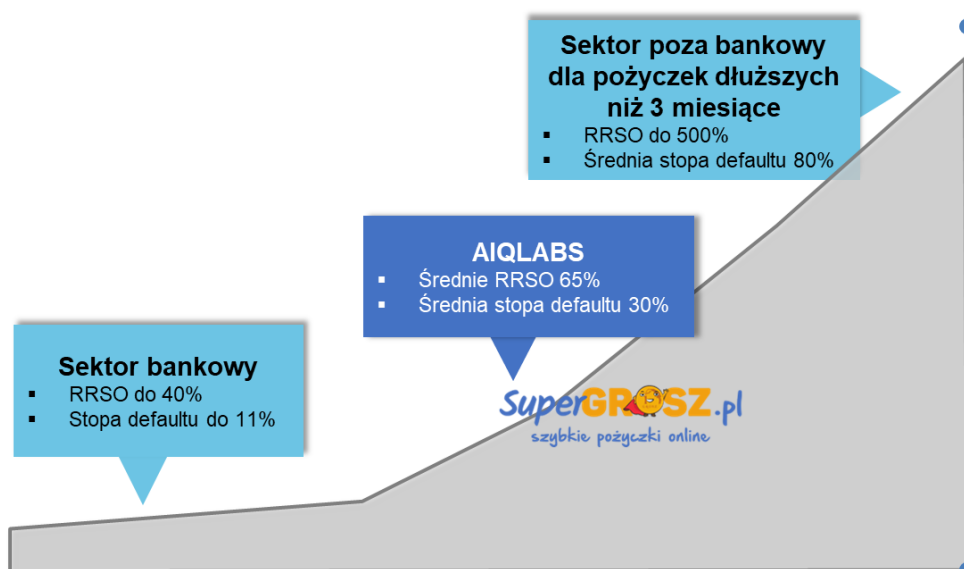
Schemat 2 Strategia rozwoju działalności spółki Aiqlabs Sp. z o.o.



Źródło: Emitent

Mimo znacznego ograniczenia finansowania w 2019 r firma utrzymała pozytywny wynik finansowy dzięki maksymalizacji rentowności poprzez: (1) wprowadzenie krótkiego produktu, (2) optymalizację kosztów pozyskania, (3) optymalizację profilu klienta i zmniejszenie ryzyka portfela

Schemat 3 Aktualna strategia działalności spółki Aiqlabs Sp. z o.o. w porównaniu z bankami oraz konkurencją rynkową



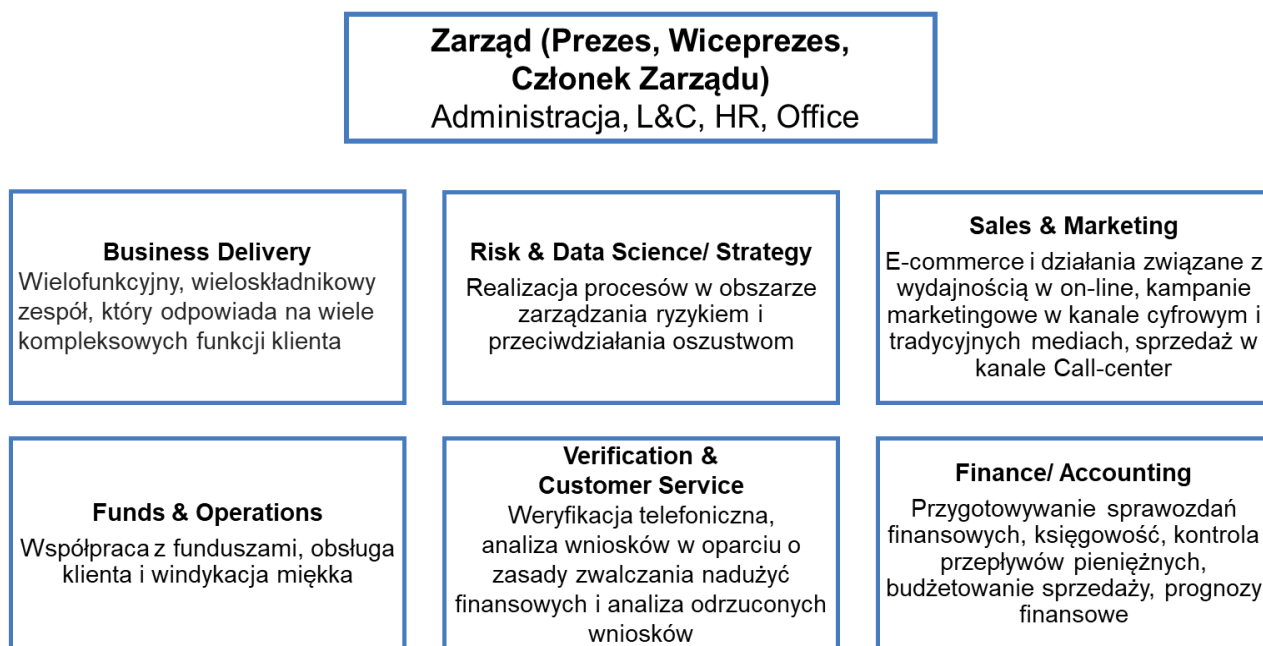
Źródło: Emitent

Na powyższych wykresach przedstawiono segment klientów na których koncentruje się działalność spółki. Emitent udziela pożyczek o średnim RRSO (Realna Roczna Stopa Procentowa) na poziomie 65%, co na tle rynku spółek pożyczkowych jest dość niską stawką, natomiast nieco wyższą niż oferuje sektor bankowy.

Na wykresach słupkowych przedstawiono średnią wysokość pożyczki, która jest znacząco wyższa niż rynkowa średnia, a jednocześnie średni okres na jakie udzielane są pożyczki jest niemal dwukrotnie wyższy niż średnia rynkowa.

Struktura organizacyjna spółki Aiqlabs dzieli się na sześć działów złożonych z doświadczonych specjalistów. Struktura organizacyjna została przedstawiona poniżej.

Schemat 4 Struktura organizacyjna Aiqlabs



Źródło: Emitent

ZESPÓŁ BUSINESS DELIVERY

Zespół 14 doświadczonych specjalistów to wielofunkcyjny, wieloskładnikowy zespół, który odpowiada na wiele kompleksowych funkcji klienta – jedna po drugiej. Możemy wdrażać produkt w dwa tygodnie (wersja MVP), np. błyskawiczne kredyty na ubezpieczenie pojazdu (TPL/CASCO). Wprowadzamy około 100 nowych funkcjonalności miesięcznie (ciągła realizacja, ciągła integracja, automatyzacja testów). Nasze systemy są skalowane (przetwarzanie w chmurze, skalowanie).

ZESPÓŁ DS. RYZYKA I DATA SCIENCE:

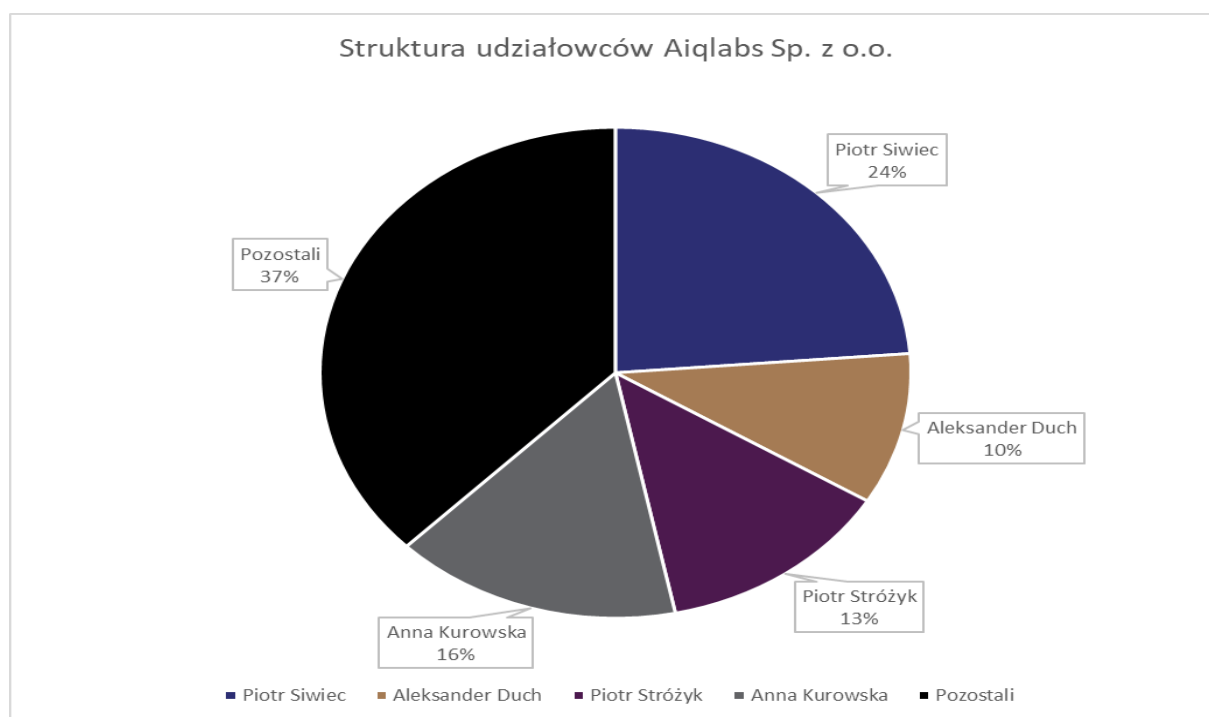
Zespół 18 osób odpowiedzialnych za profesjonalną realizację procesów w obszarze zarządzania ryzykiem. Zespół składa się z jednej strony z doświadczonych analityków Data Science, a z drugiej z ludzi o wysokich kompetencjach i wieloletnim doświadczeniu w wykrywaniu potencjalnych nadużyć. Nasz Zespół ds. Ryzyka i Data Science współpracuje w zakresie modelowania z pracownikami Wydziału Wydział Matematyki, Informatyki i Mechaniki Uniwersytetu

Warszawskiego. Nasi analitycy i weryfikatorzy regularnie uczestniczą w kursach i szkoleniach podnoszących ich kompetencje i poszarzających wiedzę.

Firma korzysta z najnowszych technologii i technik uczenia maszynowego przy tworzeniu systemów oceny kredytowej klienta, analityce oraz zarządzaniu ryzykiem. Dzięki temu Spółka oferuje bardzo niską szkodowość produktów oraz wysokiej jakości portfel.

W 2018 Spółka Aiqlabs powołała do życia fundusz SG NS FIZ („Emitent”, „Fundusz”), w którym Spółka posiada 100% wszystkich certyfikatów. Fundusz został założony w 2018 r. we współpracy z AgioFunds TFI. Na koniec 2018 r. wartość aktywów netto Funduszu wyniosła 37,4 mln zł.

Schemat 5 Struktura udziałowców Emitenta



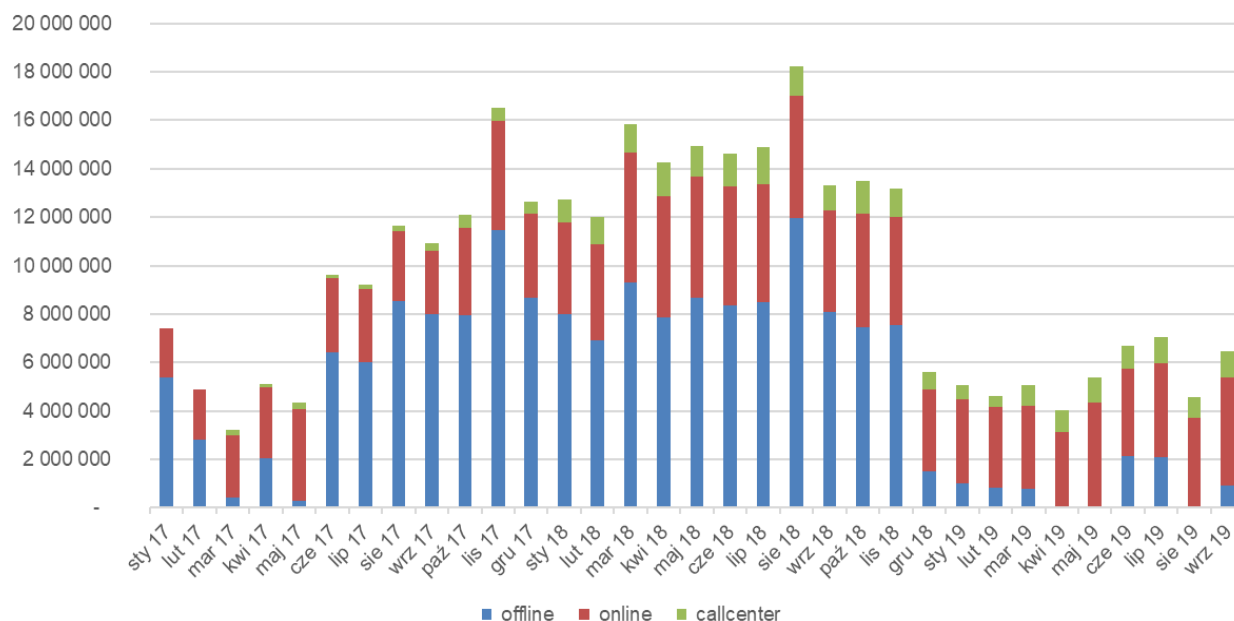
Źródło: Emitent

Udziałowcami Spółki są obecni Członkowie Zarządu oraz kadra kierownicza, którzy posiadają doświadczenie w dziedzinie produktów finansowych, ryzyka, rachunkowości, analityki, technologii i prawa w różnych podmiotach udzielających kredytów bankowych i innych niż konsumenckie w Polsce.

Dotychczasowy model działalności Emitenta opierała się na sprzedaży wierzytelności do funduszy sekurytyzacyjnych jednak po wydarzeniach z 2018 roku, fundusze znacząco ograniczyły zakupy nowych pakietów, a Zarząd Emitenta pozyskał zagranicznego kontrahenta, który będzie finansował dalszą ekspansję spółki. Na poniższym wykresie przedstawiono wysokości udzielonych pożyczek przedstawione miesiąc po miesiącu oraz w podziale na kanały sprzedaży.

Schemat 6 Udzielone pożyczki w latach 2017-2019

Udzielone pożyczki w podziale na kanały (wartość w zł)



Źródło: Emitent

Schemat 7 Model działalności



Źródło: Emitent

Znaczący Inwestor jest wiodącym, wysoce zdywersyfikowanym globalnym funduszem inwestycyjnym, zarządzającym aktywami o wartości około 40,9 mld USD wg stanu na dzień 30 czerwca 2019 r. Założony w 1998 r. Znaczący Inwestor zarządza aktywami w imieniu ponad 1750 klientów instytucjonalnych i inwestorów prywatnych na całym świecie, stosując szereg strategii kredytowych i nieruchomościowych, private equity i innych inwestycji kapitałowych.

Według stanu na 30 czerwca 2019 r. w siedzibie głównej w Nowym Jorku i oddziałach na całym świecie było zatrudnionych 902 asset managerów oraz 204 specjalistów ds. inwestycji.

Produkcja pożyczek będzie odbywała się przez AIQLABS w wolumenach co najmniej 10 mln zł miesięcznie. Pożyczki następnie będą sprzedawane w paczkach po cenie wytworzenia wynoszącej 125% kapitału. Wartość godziwa nabywanych pożyczek to 125-135% wartości udzielonego kapitału. Ponadto, AIQLABS będzie pełnić rolę serwisera, za co będzie pobierać opłaty na rynkowym poziomie.

Spółka była poddana badaniu prawnemu przez Wardyński i Wspólnicy, oraz badaniu finansowemu wykonanym przez Grant Thornton. Struktura oraz mechanizm transakcji zostały opracowane przez dwie międzynarodowe kancelarie Latham&Watkins oraz DLA Piper.

W umowie między AIQLABS a Znaczącym Inwestorem zawarto szereg kowenantów portfelowych oraz finansowych dotyczących jakości wyprodukowanych pożyczek oraz finansowania. Znaczący Inwestor będzie na bieżąco weryfikował salda i przepływy na rachunkach bankowych związanych z finansowaniem projektu, co daje dodatkową rękojmię.

Schemat 8 Dane finansowe

AKTYWA (dane w tys. PLN)	FY 2017	FY 2018	1Q 2019*	2Q 2019*	3Q 2019*
A. AKTYWA TRWAŁE	1 506	38 275	42 658	46 505	47 745
I. Wartości niematerialne i prawne	1 256	2 162	2 512	2 454	2 496
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0	23	23	23	23
III. Należności długoterminowe	0	254	254	589	644
IV. Inwestycje długoterminowe	250	35 541	39 343	42 862	43 982
V. Długoterminowe rozliczenia	0	296	527	578	599
B. AKTYWA OBROTOWE	11 957	22 363	20 936	15 957	16 641
I. Zapasy	261	0	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	8 718	14 239	12 523	7 782	9 645
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 480	7 800	8 412	8 175	6 996
IV. Krótkoterminowe rozliczenia	498	324	0	0	0
AKTYWA RAZEM	13 463	60 638	63 593	62 463	64 385

PASYWA (dane w tys. PLN)	FY 2017	FY 2018	1Q 2019*	2Q 2019*	3Q 2019*
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	6 601	19 212	19 434	20 692	20 250
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	6 862	41 426	44 160	41 770	44 135
I. Rezerwy na zobowiązania	0	733	444	476	691
II. Zobowiązania długoterminowe	0	31 901	31 924	32 227	32 306
III. Zobowiązania krótkoterminowe	6 862	8 792	11 792	9 067	11 138
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0
PASYWA RAZEM	13 463	60 638	63 593	62 463	64 385

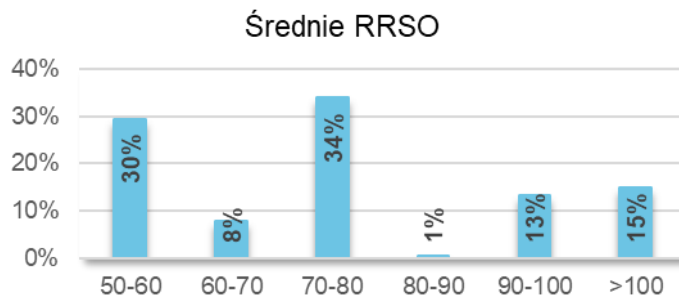
WSKAŹNIKI FINANSOWE	FY 2017	FY 2018	1Q 2019*	2Q 2019*	3Q 2019*
Zadłużenie netto / Kapitał własny	0,66	1,75	1,84	1,62	1,83
Zadłużenie netto / EBITDA LTM	0,79	1,95	2,06	2,58	3,62

RZiS (dane w tys. PLN)	FY 2017	FY 2018	1Q 2019*	2Q 2019*	3Q 2019*
A. Przychody netto ze sprzedaży	26 375	51 440	5 496	13 610	20 048
B. Koszty działalności operacyjnej	20 915	35 692	4 495	10 301	16 027
C. Zysk (strata) ze sprzedaży	5 460	15 748	1 002	3 309	4 020
D. Pozostałe przychody operacyjne	14	1 126	0	0	0
E. Pozostałe koszty operacyjne	45	55	0	0	0
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 429	16 819	1 002	3 309	4 020
G. Przychody finansowe	0	0	0	0	0
H. Koszty finansowe	1 021	1 203	860	1 819	2 858
I. Zysk (strata) brutto	4 408	15 616	141	1 490	1 163
J. Podatek dochodowy	898	3 004	-81	9	125
K. Pozostałe zmniejszenia zysku	0	0	0	0	0
N. Zysk (strata) netto	3 510	12 611	222	1 480	1 038

PRZYCHODY (dane w tys. PLN)	FY 2017	FY 2018	1Q 2019*	2Q 2019*	3Q 2019*
Sekurytyzacje, w tym:	26 375	51 440	4 482	11 447	17 392
a) sekurytyzacje (marża)	25 519	36 586	3 344	8 344	13 157
b) rozliczenie ryzyka	537	10 995	2 661	4 454	4 454
c) wycena do wartości godziwej	319	2 319	-1 824	-1 919	-1 908
d) wynik na certyfikatach	0	1 540	301	568	1 689
Portfel własny rozliczany wg ESP	0	0	949	1 976	2 292
Faktoring	0	0	61	178	349
KupujTeraz	0	0	5	10	15
SUMA	26 375	51 440	5 496	13 610	20 048

* dane za pierwsze 3 kwartały 2019 roku (niezbadane przez biegłego rewidenta)

Schemat 9 Średnio RRSO



Źródło: Emitent

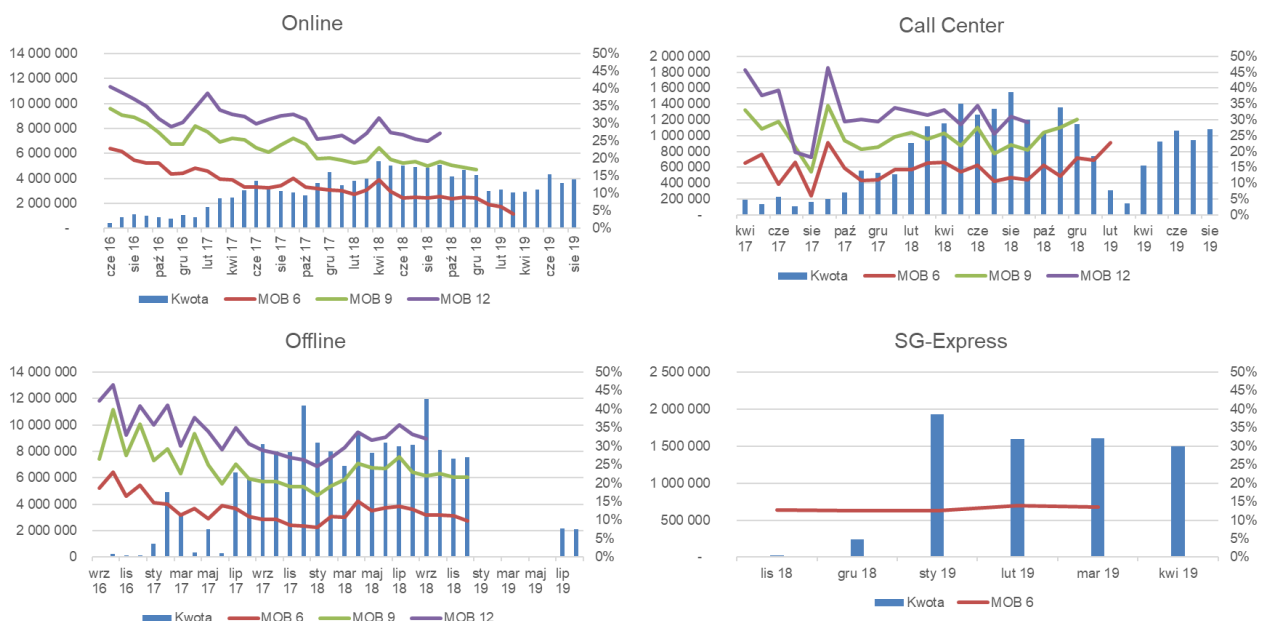
Schemat 10 Koszty pozyskania pożyczek w latach 2018-2019

W kanale offline koszty pozyskiwania pożyczek spadają od 2018 w związku z prowadzoną optymalizacją stawek prowizyjnych dla pośredników. Spółka ma w planach dalsze obniżanie stawek za pośrednictwo w udzielaniu pożyczek. Natomiast w kanale online koszty pozyskania pożyczek również spadają w związku ze zwiększeniem udziału kanałów niskokosztowych oraz zmniejszenia wydatków na nierentowne reklamy internetowe.

Na poniższym wykresie przedstawiono krzywe przeterminowań poszczególnych pakietów wierzytelności dla odpowiednio 6, 9 oraz 12 miesięcy po udzieleniu. Krzywe te obrazują wartość przeterminowanej części portfela powyżej 90 dni na kwotę wynoszącą co najmniej połowę raty w odniesieniu do całej wartości udzielonego portfela.

Z racji ograniczonych możliwości finansowania w 2019 w celu maksymalizacji rentowności ograniczono sprzedaż offline.

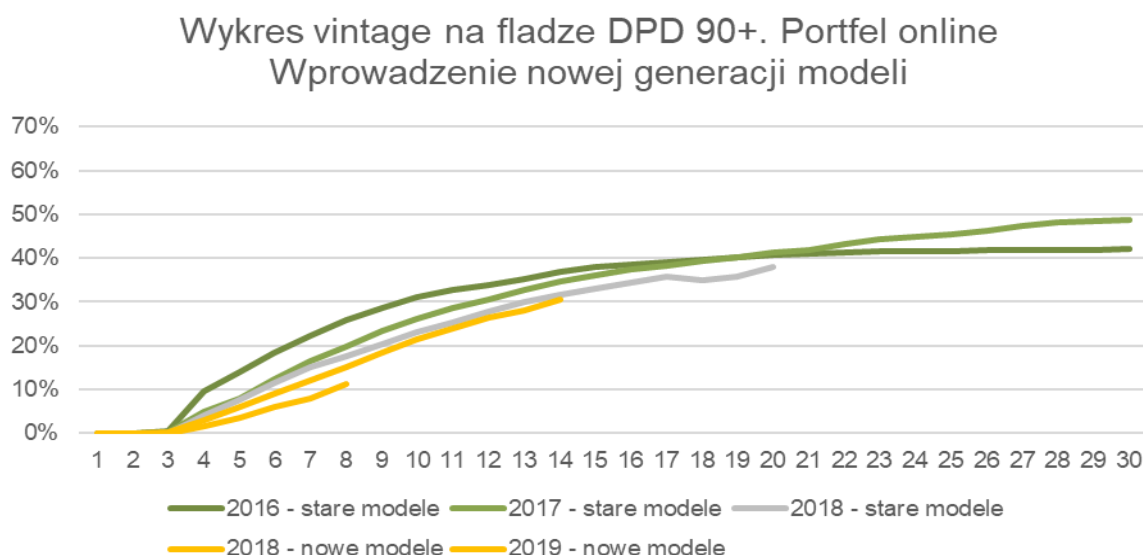
Schemat 11 Krzywe przeterminowań dla poszczególnych miesięcy pożyczek w latach 2016-2019



Źródło: Emitent

W celu maksymalizacji rentowności dysponowanym kapitałem spółka w 2019 rozpoczęła sprzedaż produktu SG Express. Dodatkowo od 2018 rozwijana jest linia Call Center, w której pożyczki udzielane są przy użyciu komunikacji telefonicznej. W przypadku Call Center obserwowane wahania w początkowej fazie po uruchomieniu tego kanału wynikają z niskiej liczebności portfela w tych miesiącach.

Schemat 12 Wykres vintage DPD 90+



Źródło: Emitent

W kwietniu 2018 Spółka wdrożyła nowe modele scoringowe przy udzielaniu pożyczek kanałem online. Metody te są oparte o najwyższej jakości modele oceny ryzyka z użyciem technik „uczenia maszynowego”. Modele te pozwalają obniżyć krzywe ryzyka przy jednoczesnym braku obniżenia akceptowalności na procesie.

Pod koniec 2018 modele te zostały zaimplementowane także w kanale offline, ale z racji ograniczenia dystrybucji tym kanałem spółka nie ma wystarczającej ilości danych do zaprezentowania poprawy jakości portfeli pożyczkowych. W maju 2019 roku modele tej generacji wdrożyliśmy także na portfelu Call Center. Produkt SG Express na każdym z portfeli obsługiwany jest przez modele nowej generacji.

Zarząd spółki aktywnie reaguje na zidentyfikowane ryzyka w związku z dynamicznymi zmianami w otoczeniu prawnym. Do podstawowych czynników ryzyka zalicza się: zmniejszenie limitów ustawowych dla kosztów pozaodsetkowych oraz niekorzystny wyrok TSUE nakazujący traktowanie prowizji przygotowawczej w analogiczny sposób jak prowizji administracyjnej.

W związku z ryzykiem prawnego ograniczenia całkowitych kosztów pożyczek i zaplanowano następujące zmiany:

- Zmiana harmonogramu związana z przesunięciem prowizji przygotowawczej na początek spłat, neutralna z punktu widzenia wysokości raty - wzrost rentowności średniej pożyczki o 4pp.

- Zmniejszenie kosztów pozyskania poprzez zmianę prowizji agentów i brokerów, zmniejszenie odsetka wcześniejszych spłat i poprawa jakości portfela z minimalnym wpływem na wielkość wolumenu sprzedaży - wzrost rentowności średniej pożyczki o 4-6pp.
- Dodatkowe produkty dosprzedawane do produktu głównego – gwarancje elastycznej spłaty/wydłużenia terminu kredytowania, oferta pożyczek za pośrednictwem kart przedpłaconych, rozszerzenie modelu biznesowego o platformę internetową łączącą klienta i pożyczkodawcę - wzrost rentowności średniej pożyczki o min 4pp

Do tej pory Spółka wyemitowała obligacje o wartości ponad 35 mln zł, z czego blisko 31 mln zł zostało objęte przez inwestorów instytucjonalnych. W ostatnim roku działalności, spółka uzyskała:

- 53% wzrostu w udzielanym finansowaniu 2018 vs 2017 rok.
- 13% udziału w polskim rynku pożyczek ratalnych w 2018 roku. 160 mln udzielonego finansowania klientom (1,5 mld zł - szacowana wartość rynku pożyczek ratalnych).

Priorytetem w procesie projektowania każdego z naszych produktów jest wykorzystanie wysokich umiejętności oceny ryzyka kredytowego.

Spółka na każdym etapie działalności udowodniła, że potrafi obniżyć ryzyko na portfelu jednocześnie podnosząc skalę sprzedaży.

Spółka w sposób bezpośredni wychodzi naprzeciw potrzebom partnerów biznesowych, poprzez wdrożone modele współpracy, które opierają się na zasadzie wzajemności - możliwych do osiągnięcia, wymiernych korzyści dla każdej ze stron w danej transakcji, zachowując najwyższy poziom wzajemnie świadczonych usług. Współpraca z każdym partnerem jest ściśle ukierunkowana na oczekiwany efekt, każdy wskaźnik zaś jest monitorowany w cyklach dziennych.

Docelowym kierunkiem strategicznym spółki jest zwiększenie przychodów dywersyfikując portfel dystrybuowanych pożyczek poprzez kompleksową penetrację rynku near-prime (sektor najbliższy bankom). Spółka planuje zapewnić jeszcze bardziej konkurencyjne ceny swoich produktów poprzez wykorzystanie sprawdzonych metod weryfikacji zdolności kredytowej, z uwagi na jeszcze wyższą jakość klienta, którą cechuje się populacja preferująca finansowanie swoich potrzeb poprzez ten segment.

Strategia spółki ma na celu zwiększenie przychodów poprzez m.in dywersyfikację portfela pożyczek, współpracę z kluczowymi partnerami, oraz zwiększenie udzielanych kwot przy jednoczesnym obniżaniu kosztów pożyczek:

- W 2019 roku spółka odnotowała 61% wzrost w udzielanym finansowaniu w segmencie faktoringu, 4,1 mln zł w 2019 roku do 2,5 mln zł w 2018.
- Jednym z elementów rozwoju spółki jest zwiększenie skali udzielanego finansowania poprzez konwersję klienta korzystającego z pożyczek krótkoterminowych, na klienta korzystającego z pożyczek ratalnych. W 2019 roku spółka przeprowadziła test udzielając 521 000 zł kapitału, na okres 6 miesięcy, przewagą rynkową tego produktu jest 50% niższy koszt pożyczki, w stosunku do ofert konkurencyjnych w segmencie pożyczek krótkoterminowych, przy spłacie całkowitej w pierwszym miesiącu.
- Spółka realizowała wzrost w 2019, poprzez wprowadzanie nowych produktów:

- 350 000 zł kapitału z oprocentowaniem 7% RRSO na średni okres kredytowania 36 miesięcy.
- 210 000 zł kapitału z oprocentowaniem 55% RRSO na średni okres kredytowania 36 miesięcy.
- 520 000 zł finansowania klientom, na zakup sprzętu w jednej z największych sieci sklepów z elektroniką - RTV EURO AGD (6,87 mld zł przychodu w 2018 roku) w segmencie Near Prime - 33% RRSO na okres kredytowania 12 miesięcy.
- 431 000 zł, 33% RRSO w skali roku, w segmencie odroczonej płatności - KupujTeraz.pl, przy współpracy z DotPay.

Schemat 13 Przewagi konkurencyjne

- **Wieloletnie doświadczenie na rynku consumer finance.** Członkowie Zarządu oraz kadra kierownicza posiadają wieloletnie doświadczenie w dziedzinie produktów finansowych, ryzyka, rachunkowości, analityki, technologii i prawa w różnych podmiotach udzielających kredytów bankowych i innych niż bankowe w Polsce.
- **Wykorzystanie nowoczesnych technologii i technik uczenia maszynowego.** Spółka dostarcza produkty finansowe dopasowanych do zdolności kredytowej i potrzeb klientów dzięki zaawansowanej analityce, technologii i nowoczesnym procesom obsługi klienta. Ocena zdolności kredytowej jest oparta na wielu źródłach danych (bazy kredytowe), a także alternatywnych meta danych oraz danych behawioralnych.
- **Szeroka sieć dystrybucji.** Poręczyciel w sprzedaży swoich produktów wykorzystuje trzy dostępne kanały dystrybucji: online - poprzez formularz na stronie firmy, offline - poprzez sieć wyspecjalizowanych agencji finansowych, Call Center - telefonicznie poprzez aktywizację pozyskanych leadów. Dzięki temu oferta produktowa Spółki jest dostępna na terenie całego kraju.
- **Współpraca z inwestorami instytucjonalnymi.** Spółka nawiązała współpracę z funduszami sekurytyzacyjnymi w zakresie regularnej sprzedaży części portfela udzielanych pożyczek. Współpraca ta przyczynia się do zwiększenia rentowności prowadzonej działalności. Ponadto, Spółka współpracuje z inwestorami instytucjonalnymi w zakresie finansowania swojej podstawowej działalności – dotychczas Spółka wyemitowała 39 mln zł obligacji, z czego 31 mln zł zostało objęte przez instytucje.
- **Niski poziom szkodowości produktów.** Oferowane przez Spółkę produkty pożyczkowe charakteryzują się najniższym poziomem szkodowości na tle konkurencji.
- **Stabilny akcjonariat.** Od początku istnienia Spółki głównymi akcjonariuszami Spółki są jej Członkowie Zarządu i kadra kierownicza.

19. 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 AIQLABS SP. Z O.O. ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2018 R. DO 31 GRUDNIA 2018 R.

AIQLABS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
ul. Inflancka 11/27
00-189 Warszawa
NIP: 5252607460

Sprawozdanie finansowe za okres obrotowy 01.01.2018...31.12.2018



1/16

AIQLABS Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

I. NAGŁÓWEK SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Okres sprawozdania: 01.01.2018...31.12.2018

Data sporządzenia sprawozdania: 09.04.2019

Rodzaj sprawozdania: Jednostka inna (zł) - ZAKRES INFORMACJI WYKAZYWANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, O KTÓRYM MOWA W ART. 45 USTAWY, DLA JEDNOSTEK INNYCH NIŻ BANKI, ZAKŁADY UBEZPIECZEŃ I ZAKŁADY REASEKURACJI

Wybrany dla sprawozdania wariant prezentacji danych:

- w zakresie wprowadzenia do sprawozdania: Inna - Wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- w zakresie informacji dotyczącej podatku dochodowego: Inna (zł) - Dodatkowe informacje i objaśnienia

II. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**II.1. Dane identyfikujące jednostkę**

Nazwa firmy: AIQLABS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Siedziba: województwo mazowieckie, powiat Warszawa, gmina WARSZAWA, miejscowość Warszawa

Adres: ul. Inflancka 11/27 00-189 Warszawa

Podstawowy przedmiot działalności jednostki: 6492Z,

Numer we właściwym rejestrze sądowym albo ewidencji: 0000551150

II.2. Czas trwania działalności jednostki

Czas trwania jednostki nie został ograniczony.

II.3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

01.01.2018...31.12.2018

II.4. Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe

Sprawozdanie nie zawiera danych łącznych.

II.5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności.

II.6. Informacja czy sprawozdanie finansowe jest sporządzone po połączeniu spółek

Sprawozdania finansowe zostało sporządzone za okres, w ciągu którego nie nastąpiło połączenie spółek.

II.7. Wskazanie zastosowanych uproszczeń przewidzianych dla jednostek małych lub mikro

Dla jednostki typu Inna ustawa nie dopuszcza możliwości stosowania uproszczeń.

II.8. Zasady (polityka) rachunkowości**II.8.1. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru**

Zasady rachunkowości przyjęte do stosowania w Spółce są zgodne z Ustawą o rachunkowości z 29 września 1994 r. (tekst jednolity Dz. U. z 2018 roku poz. 395, z późn. zm.) oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych.

II.8.2. Metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji)

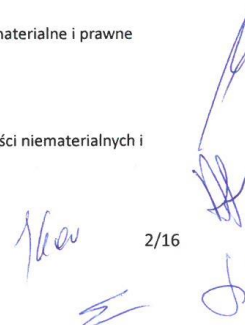
Spółka wycenia wartości niematerialne i prawne według cen nabycia pomniejszonych o umorzenie. Wartości niematerialne i prawne Spółka amortyzuje się metodą liniową przy zastosowaniu następujących stawek:

a) koncesje, licencje, patenty i znaki towarowe - 20%

b) koszty zakończonych prac rozwojowych - 20%

c) inne wartości niematerialne i prawne - 20%

Powyższe stawki amortyzacyjne mogą ulegać zmianie w przypadku, kiedy okres ekonomicznej użyteczności wartości niematerialnych i



2/16

AIQLABS Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

prawnych jest inny niż określony powyżej, i odzwierciedla faktyczny okres ich użytkowania.

Środki trwałe wycenia się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Stawki amortyzacyjne ustalane są z uwzględnieniem okresu użyteczności środków trwałych i odzwierciedlają faktyczne zużycie środków trwałych. Wartość początkowa środków trwałych podlega podwyższeniu o wartość nakładów poniesionych na ich ulepszenie. W przypadku wystąpienia przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środków trwałych stosowne odpisy aktualizujące pomniejszają wartość bilansową środków trwałych.

Do inwestycji długoterminowych Spółka zalicza posiadane certyfikaty inwestycyjne i klasyfikuje jako Aktywa dostępne do sprzedaży. Spółka wycenia posiadane certyfikaty inwestycyjne zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w wartości godziwej a skutki wyceny prezentuje w Przychodach operacyjnych.

Środki pieniężne wyceniane są według wartości nominalnej.

Należności handlowe Spółka wycenia w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem ostrożności wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące).

W odniesieniu do należności z tytułu udzielonych pożyczek:

- a) zakwalifikowanych jako przeznaczone do obrotu - Spółka wycenia je w wartości godziwej przez wynik finansowy;
- b) zakwalifikowanych jako utrzymywane do terminu wymagalności - Spółka wycenia według skorygowanej ceny nabycia.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, a skutki aktualizacji prezentuje w Przychodach operacyjnych.

Prace badawczo-rozwojowe Spółka wycenia według poniesionego kosztu. Zakończone prace prezentowane są w wartościach niematerialnych i prawnych. Niezakończone prace badawczo-rozwojowe prezentowane są w rozliczeniach międzyokresowych kosztów.

Zobowiązania handlowe Spółka wycenia w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania finansowe, do których spółka zalicza zobowiązania z tytułu wyemitowanych obligacji wycenia się w skorygowanej cenie nabycia, przy pomocy efektywnej stopy procentowej, zaś skutki wyceny Spółka odnosi się na wynik finansowy i prezentuje w linii Kosztów finansowych.

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, jednostka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającego w przyszłości do zapłaty. Przejściowymi różnicami są w szczególności: odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek, naliczone i niezapłacone odsetki, wycena do wartości godziwej instrumentów finansowych (certyfikaty inwestycyjne oraz pożyczki przeznaczone do sprzedaży).

Kapitały własne Spółka wycenia w wartości nominalnej. Kapitał podstawowy reprezentuje wartość udziałów zgodnie z KRS. Kapitał zapasowy reprezentuje nadwyżkę ceny nabycia udziałów od ich wartości nominalnej. Kapitał rezerwowi reprezentują zatrzymane zyski w spółce.

II.8.3. Zasady dotyczące ustalenia wyniku finansowego

Na wynik finansowy netto składają się:

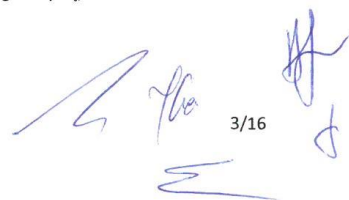
- a) wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- b) wynik operacji finansowych,
- c) podatek dochodowy składający się z części bieżącej i części odroczonej.

Przychody i koszty ujmowane są zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu ich otrzymania lub dokonania płatności.

Przychody netto ujmowane są w rachunku zysków i strat w momencie przeniesienia ryzyk i korzyści wynikających z aktywów. Podstawowym źródłem przychodów spółki jest udzielanie i sekurytyzowanie wierzytelności gotówkowych do zewnętrznych odbiorców, oraz rozliczanie ryzyka kredytowego z tych wierzytelności.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne ujmowane są zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu ich otrzymania lub dokonania płatności.

Przychody i koszty finansowe ujmowane są zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu ich otrzymania lub dokonania płatności.



AIQLABS Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

II.8.4. Zasady dotyczące sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządza się na podstawie ksiąg rachunkowych, zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w Ustawie o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych. Sprawozdanie finansowe sporządza się rzetelnie, jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy Spółki. Sprawozdanie finansowe Spółki oraz sprawozdanie z działalności jednostki sporządza się w języku polskim i w walucie polskiej. Kwoty w sprawozdaniach wyraża się w złotych, z dokładnością do groszy.

Zakres informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym Spółki obejmuje informacje określone w załączniku nr 1 do Ustawy o rachunkowości dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

Rachunek zysków i strat sporządzono w wariantcie porównawczym, natomiast rachunek przepływów pieniężnych metodą pośrednią. W sprawozdaniu finansowym za rok bieżący Spółka nie dokonała istotnych zmian w zakresie sposobu sporządzania sprawozdania. Zmiany prezentacyjne w okresie porównawczym dotyczyły błędnego zakwalifikowania sald wynikowych kont rozrachunkowych do odpowiednich pozycji aktywów i pasywów. Szczegółowe informacje zawiera nota 1.43 w Dodatkowych Informacjach i Objasnieniach.

II.9. Informacja uszczegóławiająca zasady rachunkowości, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki

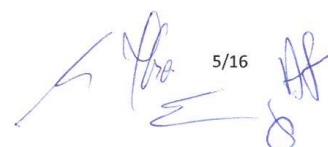
AIQLABS Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

III. BILANS

Bilans na podstawie załącznika nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2018, poz. 395 ze zm.) dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

Numer	Opis	Bieżący okres	Poprzedni okres
	Aktywa	60 638 378,92	13 462 733,31
A	+Aktywa trwałe	38 275 264,23	1 505 603,74
A.I	+Wartości niematerialne i prawne	2 162 363,90	1 255 603,74
A.I.1	+Koszty zakończonych prac rozwojowych	398 210,48	0,00
A.I.2	+Wartość firmy	0,00	0,00
A.I.3	+Inne wartości niematerialne i prawne	1 764 153,42	1 255 603,74
A.I.4	+Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.II	+Rzeczowe aktywa trwałe	22 799,83	0,00
A.II.1	+Środki trwałe	0,00	0,00
A.II.1.A	+grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
A.II.1.B	+budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
A.II.1.C	+urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
A.II.1.D	+środki transportu	0,00	0,00
A.II.1.E	+inne środki trwałe	22 799,83	0,00
A.II.2	+Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.II.3	+Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
A.III	+Należności długoterminowe	253 789,00	0,00
A.III.1	+Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.III.2	+Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A.III.3	+Od pozostałych jednostek	253 789,00	0,00
A.IV	+Inwestycje długoterminowe	35 540 615,48	250 000,00
A.IV.1	+Nieruchomości	0,00	0,00
A.IV.2	+Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
A.IV.3	+Długoterminowe aktywa finansowe	35 540 615,48	0,00
A.IV.3.A	+w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
A.IV.3.A.1	+ udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.A.2	+ inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.A.3	+ udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.A.4	+ inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.B	+w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
A.IV.3.B.1	+ udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.B.2	+ inne papiery wartościowe	0,00	0,00
A.IV.3.B.3	+ udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.B.4	+ inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.3.C	+w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
A.IV.3.C.1	+ udziały lub akcje	0,00	0,00
A.IV.3.C.2	+ inne papiery wartościowe	35 540 615,48	0,00
A.IV.3.C.3	+ udzielone pożyczki	0,00	0,00
A.IV.3.C.4	+ inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
A.IV.4	+Inne inwestycje długoterminowe	0,00	250 000,00
A.V	+Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
A.V.1	+Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	295 696,02	0,00
A.V.2	+Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	+Aktywa obrotowe	22 363 114,69	11 957 129,57
B.I	+Zapasy	0,00	261 252,00
B.I.1	+Materiały	0,00	0,00
B.I.2	+Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
B.I.3	+Produkty gotowe	0,00	0,00
B.I.4	+Towary	0,00	0,00
B.I.5	+Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	261 252,00



AIQLABS Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

Numer	Opis	Bieżący okres	Poprzedni okres
B.II	+Należności krótkoterminowe	14 239 008,85	8 718 092,54
B.II.1	+Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.1.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
B.II.1.A.1	+ do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.1.A.2	+ powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.1.B	+inne	0,00	0,00
B.II.2	+Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.II.2.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
B.II.2.A.1	+ do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.A.2	+ powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.2.B	+inne	0,00	0,00
B.II.3	+Należności od pozostałych jednostek	14 239 008,85	8 718 092,54
B.II.3.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	739 411,80	6 112 399,53
B.II.3.A.1	+ do 12 miesięcy	739 411,80	6 112 399,53
B.II.3.A.2	+ powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.II.3.B	+z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
B.II.3.C	+inne	13 499 597,05	2 605 693,01
B.II.3.D	+dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
B.III	+Inwestycje krótkoterminowe	7 800 492,31	2 480 237,85
B.III.1	+Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 800 492,31	2 480 237,85
B.III.1.A	+w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.III.1.A.1	+ udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.A.2	+ inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.A.3	+ udzielone pożyczki	0,00	0,00
B.III.1.A.4	+ inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.B	+w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
B.III.1.B.1	+ udziały lub akcje	0,00	0,00
B.III.1.B.2	+ inne papiery wartościowe	0,00	0,00
B.III.1.B.3	+ udzielone pożyczki	0,00	0,00
B.III.1.B.4	+ inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
B.III.1.C	+środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 800 492,31	2 480 237,85
B.III.1.C.1	+ środki pieniężne w kasie i na rachunkach	7 800 492,31	2 480 237,85
B.III.1.C.2	+ inne środki pieniężne	0,00	0,00
B.III.1.C.3	+ inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
B.III.2	+Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
B.IV	+Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	323 613,53	497 547,18
C	+Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D	+Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
	Pasywa	60 638 378,92	13 462 733,31
A	+Kapitał (fundusz) własny	19 211 904,73	6 600 518,42
A.I	+Kapitał (fundusz) podstawowy	300 000,00	200 000,00
A.II	+Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 908 209,30	0,00
A.II.1	+ nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	2 908 209,30	0,00
A.III	+Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
A.III.1	+ z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
A.IV	+Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	3 392 309,12	3 008 209,30
A.IV.1	+ tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
A.IV.2	+ na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
A.V	+Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	-117 847,83
A.VI	+Zysk (strata) netto	12 611 386,31	3 510 156,95
A.VII	+Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B	+Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	41 426 474,20	6 862 214,89

6/16

AIQLABS Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

Numer	Opis	Bieżący okres	Poprzedni okres
B.I	+Rezerwy na zobowiązania	733 188,21	0,00
B.I.1	+Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
B.I.2	+Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
B.I.2.A	+ długoterminowa	0,00	0,00
B.I.2.B	+ krótkoterminowa	0,00	0,00
B.I.3	+Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
B.I.3.A	+ długoterminowe	0,00	0,00
B.I.3.B	+ krótkoterminowe	0,00	0,00
B.II	+Zobowiązania długoterminowe	31 901 094,04	0,00
B.II.1	+Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.II.2	+Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.II.3	+Wobec pozostałych jednostek	31 901 094,04	0,00
B.II.3.A	+kredyty i pożyczki	0,00	0,00
B.II.3.B	+z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	31 901 094,04	0,00
B.II.3.C	+inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
B.II.3.D	+zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.II.3.E	+inne	0,00	0,00
B.III	+Zobowiązania krótkoterminowe	8 792 191,95	6 862 214,89
B.III.1	+Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
B.III.1.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
B.III.1.A.1	+ do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.A.2	+ powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.1.B	+inne	0,00	0,00
B.III.2	+Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
B.III.2.A	+z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
B.III.2.A.1	+ do 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.A.2	+ powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.2.B	+inne	0,00	0,00
B.III.3	+Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	8 792 191,95	6 862 214,89
B.III.3.A	+kredyty i pożyczki	0,00	821 859,58
B.III.3.B	+z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	652 375,60	0,00
B.III.3.C	+inne zobowiązania finansowe	3 540 991,92	3 048 336,16
B.III.3.D	+z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 618 016,26	2 453 796,64
B.III.3.D.1	+ do 12 miesięcy	1 618 016,26	2 453 796,64
B.III.3.D.2	+ powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
B.III.3.E	+zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00
B.III.3.F	+zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
B.III.3.G	+z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 980 808,17	537 144,43
B.III.3.H	+z tytułu wynagrodzeń	0,00	1 078,08
B.III.3.I	+inne	0,00	0,00
B.III.4	+Fundusze specjalne	0,00	0,00
B.IV	+Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.IV.1	+Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
B.IV.2	+Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B.IV.2.A	+ długoterminowe	0,00	0,00
B.IV.2.B	+ krótkoterminowe	0,00	0,00

7/16



AIQLABS Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

IV. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym na podstawie załącznika nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2018, poz. 395 ze zm.) dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

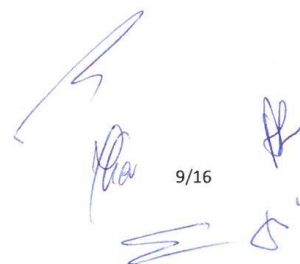
Numer	Opis	Bieżący okres	Poprzedni okres
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	51 439 682,23	26 374 998,64
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
A.I	+Przychody netto ze sprzedaży produktów	51 439 682,23	26 374 998,64
A.II	+Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
A.III	+Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
A.IV	+Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
B	Koszty działalności operacyjnej	35 692 137,33	20 915 381,54
B.I	+Amortyzacja	384 019,98	89 870,75
B.II	+Zużycie materiałów i energii	348 145,14	165 689,31
B.III	+Usługi obce	29 376 336,24	18 062 139,60
B.IV	+Podatki i opłaty, w tym:	577 164,50	3 988,70
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
B.V	+Wynagrodzenia	4 325 177,19	2 209 476,71
B.VI	+Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	572 230,29	296 058,06
	- emerytalne	0,00	0,00
B.VII	+Pozostałe koszty rodzajowe	109 063,99	88 158,41
B.VIII	+Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	15 747 544,90	5 459 617,10
D	Pozostałe przychody operacyjne	1 125 810,19	13 885,40
D.I	+Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
D.II	+Dotacje	0,00	0,00
D.III	+Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
D.IV	+Inne przychody operacyjne	1 125 810,19	13 885,40
E	Pozostałe koszty operacyjne	54 503,38	44 856,05
E.I	+Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
E.II	+Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
E.III	+Inne koszty operacyjne	54 503,38	44 856,05
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	16 818 851,71	5 428 646,45
G	Przychody finansowe	0,00	480,39
G.I	+Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
G.I.A	+od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
G.I.B	+od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
G.II	+Odsetki, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
G.III	+Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
G.IV	+Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
G.V	+Inne	0,00	480,40
H	Koszty finansowe	1 203 295,22	1 020 804,89
H.I	+Odsetki, w tym:	1 179 079,49	824 378,27
	- dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
H.II	+Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	196 426,62
	- w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
H.III	+Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
H.IV	+Inne	24 215,73	0,00
I	Zysk (strata) brutto (F+G-H)	15 615 556,49	4 408 321,95
J	Podatek dochodowy	3 004 170,18	898 165,00



8/16

AIQLABS Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

Numer	Opis	Bieżący okres	Poprzedni okres
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
L	Zysk (strata) netto (I-J-K)	12 611 386,31	3 510 156,95



9/16

AIQLABS Sp. z o.o.

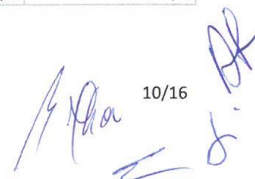
Sprawozdanie finansowe

V. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym na podstawie załącznika nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2018, poz. 395 ze zm.) dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.

Numer	Opis	Bieżący okres	Poprzedni okres
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	6 600 518,42	82 152,17
I.a	+/- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
I.b	+/- korekty błędów	0,00	0,00
II	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	6 600 518,42	82 152,17
II.a	+Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	200 000,00	200 000,00
II.a.1	+Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	100 000,00	0,00
II.a.1.1	+zwiększenie (z tytułu)	100 000,00	0,00
II.a.1.1.a	+/- wydania udziałów (emisji akcji)	100 000,00	0,00
II.a.1.1.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.a.1.2.a	+/- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
II.a.2	+Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	300 000,00	0,00
II.b	+Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	0,00	0,00
II.b.1	+Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	2 908 209,30	0,00
II.b.1.1	+zwiększenie (z tytułu)	2 908 209,30	0,00
II.b.1.1.a	+/- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	2 908 209,30	0,00
II.b.1.1.b	+/- podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
II.b.1.1.c	+/- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
II.b.1.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.b.1.2.a	+/- pokrycia straty	0,00	0,00
II.b.2	+Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	2 908 209,30	0,00
II.c	+Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
II.c.1	+Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
II.c.1.1	+zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.c.1.2	-zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.c.1.2.a	+/- zbycia środków trwałych	0,00	0,00
II.c.2	+Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
II.d	+Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	3 008 209,30	0,00
II.d.1	+Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	384 099,82	3 008 209,30
II.d.1.1	+zwiększenie (z tytułu)	3 392 309,12	3 008 209,30
II.d.1.2	-zmniejszenie (z tytułu)	-3 008 209,30	0,00
II.d.2	+Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	3 392 309,12	3 008 209,30
II.e	+Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-117 847,83	-130 886,02
II.e.1	+Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	13 040,19	0,00
II.e.1.1	+/- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
II.e.1.2	+/- korekty błędów	0,00	0,00
II.e.2	+Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	13 040,19	0,00
II.e.2.1	+zwiększenie (z tytułu)	3 510 156,95	13 040,19
II.e.2.1.a	+/- podziału zysku z lat ubiegłych	3 510 156,95	13 040,19
II.e.2.2	-zmniejszenie (z tytułu)	-3 523 197,14	0,00
II.e.3	+Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	13 040,19
II.e.4	+Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-130 888,02	-130 888,02
II.e.4.1	+/- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
II.e.4.2	+/- korekty błędów	0,00	0,00
II.e.5	+Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-130 888,02	-130 888,02
II.e.5.1	+zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
II.e.5.1.a	+/- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
II.e.5.2	-zmniejszenie (z tytułu)	130 888,02	0,00
II.e.6	+Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-130 888,02
II.e.7	+Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	-117 847,93

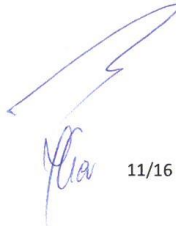

10/16



AIQLABS Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

Numer	Opis	Bieżący okres	Poprzedni okres
II.f	+Wynik netto	12 611 386,31	3 510 156,95
II.f.1	+zysk netto	12 611 386,31	3 510 156,95
II.f.2	-strata netto	0,00	0,00
II.f.3	-odpisy z zysku	0,00	0,00
III	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	19 211 904,73	6 600 518,42
IV	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	19 211 904,73	6 600 518,42


11/16


AIQLABS Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

VI. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) na podstawie załącznika nr 1 do Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2018, poz. 395 ze zm.) dla jednostek innych niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji.




Numer	Opis	Bieżący okres	Poprzedni okres
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	0,00	0,00
A.I	+Zysk (strata) netto	12 611 386,31	3 510 156,95
A.II	+Korekty razem	-2 418 408,48	-371 363,85
A.II.1	+Amortyzacja	384 019,98	89 870,75
A.II.2	+Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
A.II.3	+Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	804 279,64	821 859,58
A.II.4	+Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 539 720,51	0,00
A.II.5	+Zmiana stanu rezerw	733 188,21	0,00
A.II.6	+Zmiana stanu zapasów	261 252,00	-261 252,00
A.II.7	+Zmiana stanu należności	-2 401 504,01	-6 108 131,15
A.II.8	+Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	934 540,38	5 242 659,35
A.II.9	+Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-121 762,37	-156 370,38
A.II.10	+Inne korekty	-1 833 480,79	0,00
A.III	+Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	9 832 198,83	3 138 793,10
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
B.I	+Wpływy	0,00	0,00
B.I.1	+Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
B.I.2	+Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
B.I.3	+Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
B.I.3.A	+w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.I.3.B	+w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
B.I.3.B.1	+ zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
B.I.3.B.2	+ dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
B.I.3.B.3	+ spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
B.I.3.B.4	+ odsetki	0,00	0,00
B.I.3.B.5	+ inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
B.I.4	+Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
B.II	+Wydatki	35 064 474,94	1 065 252,11
B.II.1	+Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 313 579,97	817 765,15
B.II.2	+Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
B.II.3	+Na aktywa finansowe, w tym:	33 750 894,97	0,00
B.II.3.A	+w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
B.II.3.B	+w pozostałych jednostkach	33 750 894,97	0,00
B.II.3.B.1	+ nabycie aktywów finansowych	33 750 894,97	0,00
B.II.3.B.2	+ udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
B.II.4	+Inne wydatki inwestycyjne	0,00	247 486,96
B.III	+Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-35 064 474,94	-1 065 252,11
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,00	0,00
C.I	+Wpływy	31 749 190,00	0,00
C.I.1	+Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych inst. kapitał.o.dopł.do.k.	0,00	0,00
C.I.2	+Kredyty i pożyczki	0,00	3 008 209,30
C.I.3	+Emisja dłużnych papierów wartościowych	31 749 190,00	0,00
C.I.4	+Inne wpływy finansowe	0,00	0,00
C.II	+Wydatki	1 196 659,43	3 109 541,50
C.II.1	+Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
C.II.2	+Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
C.II.3	+Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
C.II.4	+Spłaty kredytów i pożyczek	821 859,58	3 109 541,50
C.II.5	+Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
C.II.6	+Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00

12/16

AIQLABS Sp.zo.o.

Sprawozdanie finansowe

Numer	Opis	Bieżący okres	Poprzedni okres
C.II.7	+Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0,00	0,00
C.II.8	+Odsetki	374 799,85	0,00
C.II.9	+Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
C.III	+Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	30 552 530,57	-101 332,20
D	Przepływy pieniężne netto razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	5 320 254,46	1 972 208,79
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	5 320 254,46	1 972 208,79
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
F	Środki pieniężne na początek okresu	2 480 237,85	508 029,06
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	7 800 492,31	2 480 237,85
	- o ograniczonej możliwości dysponowania	0,00	0,00

 13/16

AiQLABS Sp. z o.o.

Sprawozdanie finansowe

VII. DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

VII.1. Informacja_dodatkowa

Informacja_dodatkowa

Załączony plik: Informacja_dodatkowa.pdf


14/16

AIQLABS Sp. z o.o.

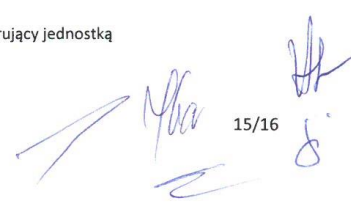
Sprawozdanie finansowe

VIII. ROZLICZENIE RÓŻNICY POMIĘDZY PODSTAWĄ OPODATKOWANIA PODATKIEM DOCHODOWYM A WYNIKIEM FINANSOWYM

Numer	Opis	Rok bieżący		Rok poprzedni	
		Wartość łączna	Z zysków kapitałowych Z innych źródeł przychodu	Wartość łączna	Z zysków kapitałowych Z innych źródeł przychodu
A.	Zysk / strata	15 615 556,49	0,00	0,00	0,00
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania	0,00	0,00	0,00	0,00
C.	Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00
C.1.	Wycena Certyfikatów Inwestycyjnych Podstawa prawna: Art. 12 Ust. Pkt Lit.	1 539 720,51	1 539 720,51 0,00	0,00	0,00
C.2.	Wycena do wartości godziwej Podstawa prawna: Art. 12 Ust. Pkt Lit.	2 319 164,78	0,00 2 319 164,78	0,00	0,00
C.3.	Przychody według efektywnej stopy procentowej Podstawa prawna: Art. 12 Ust. Pkt Lit.	41 738,37	0,00 41 738,37	0,00	0,00
D.	Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w latach ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00
E.1.	Sprzedany kapitał Podstawa prawna: Art. 16 Ust. Pkt Lit.	336 857,26	0,00 336 857,26	0,00	0,00
E.2.	Wpłaty na PFRON Podstawa prawna: Art. 16 Ust. Pkt Lit.	71 539,00	0,00 71 539,00	0,00	0,00
E.3.	Usługi obce Podstawa prawna: Art. 16 Ust. Pkt Lit.	99 955,98	0,00 99 955,98	0,00	0,00
F.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów	0,00	0,00	0,00	0,00
F.1.	Odpis aktualizujący należności Podstawa prawna: Art. 16 Ust. Pkt Lit.	199 793,62	0,00 199 793,62	0,00	0,00
F.2.	Prowizja i odsetki od obligacji Podstawa prawna: Art. 16 Ust. Pkt Lit.	804 279,64	0,00 804 279,64	0,00	0,00
G.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów, ujęte w latach ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
H.	Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00	0,00	0,00	0,00
I.1.	Naliczona prowizja i odsetki Podstawa prawna: Art. 12 Ust. Pkt Lit.	-552 221,60	0,00 -552 221,60	0,00	0,00
I.2.	Koszty podatkowe rozliczane księgowo według ESP Podstawa prawna: Art. 12 Ust. Pkt Lit.	298 147,90	0,00 298 147,90	0,00	0,00
J.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	13 508 831,47	0,00	0,00	0,00
K.	Podatek dochodowy	2 566 678,00	0,00	0,00	0,00

Osoba, której powierzono

Kierujący jednostką



15/16

AIQLABS Sp. z o.o.

prowadzenie ksiąg rachunkowych

Sprawozdanie finansowe

.....
Data i podpis

Apurcaulid Szymkiewicz

.....
Data i podpis

[Signature]
Członek Zarządu
Grzegorz Jędrzejewski

[Signature]
Prezes Zarządu
Piotr Siwiec

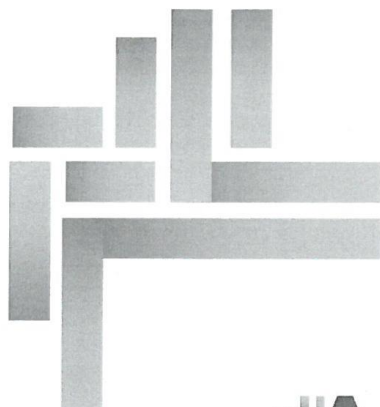
[Signature]
Wiceprezes Zarządu
Piotr Biernacki

Jacek Górowski

© enova365 2019, 15.4.7024 sn: 67790002

16/16

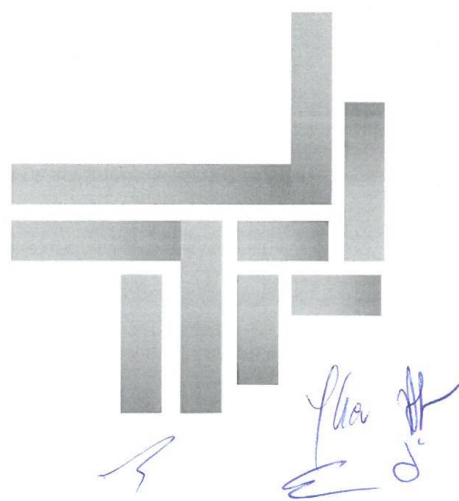
2 SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA



AIQLABS

Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018 – 31.12.2018

AIQLABS Sp. z o. o.



Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018

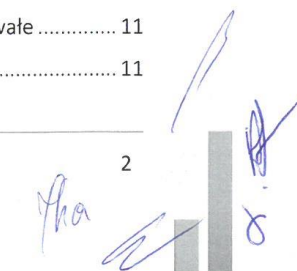


Spis treści

Spis treści	2
1. Dodatkowe informacje i objaśnienia	5
1.1. Zmiany stanu aktywów trwałych	5
1.2. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych	7
1.3. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych	7
1.4. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie	7
1.5. Wartość środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu i leasingu	7
1.6. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych	7
1.7. Odpisy aktualizujące wartość należności	7
1.8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego	7
1.9. Zmiany kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	8
1.10. Sposób podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy	8
1.11. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia	8
1.12. Wiekowanie zobowiązań	8
1.13. Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki	8
1.14. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe	8
1.15. Podział należności i zobowiązań według terminu zapadalności	9
1.16. Udzielone gwarancje finansowe niewykazane w bilansie	9
1.17. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej	10
1.18. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT	10
1.19. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży	10
1.20. Przychody finansowe (w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych i należności własnych)	10
1.21. Koszty finansowe (w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych) ..	11
1.22. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych	11
1.23. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe	11
1.24. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów	11

AiQLABS Sp. z o.o., ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa
KRS 0000551150 NIP 5252607460 REGON 360301004

2



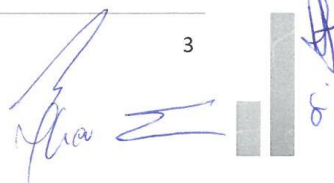
Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018



1.25.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym.....	11
1.26.	Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym brutto	12
1.27.	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie.....	13
1.28.	Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym	13
1.29.	Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe.....	13
1.30.	Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie	13
1.31.	Koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi.....	13
1.32.	Kursy przyjęte do ich wyceny pozycji w walutach obcych	13
1.33.	Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych	14
1.34.	Informacje o zawartych umowach nieuwzględnionych w bilansie.....	14
1.35.	Informacje o transakcjach zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi.....	14
1.36.	Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym	14
1.37.	Wynagrodzeniach osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących za rok obrotowy.....	14
1.38.	Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.....	15
1.39.	Wynagrodzeniu firmy audytorskiej	15
1.40.	Przychody i koszty z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych.....	15
1.41.	Istotne zdarzeniach po dniu bilansowym.....	15
1.42.	Zmiany zasad rachunkowości w roku obrotowym.....	15
1.43.	Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.....	16
1.44.	Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji	16
1.45.	Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi.....	16
1.46.	Wykaz spółek, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki.....	16
1.47.	Informacje o odstąpieniu od konsolidacji	16

AIQLABS Sp. z o.o., ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa
KRS 0000551150 NIP 5252607460 REGON 360301004

3





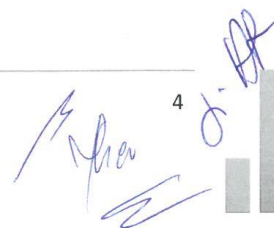
Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018



1.48. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym i najniższym szczeblu grupy kapitałowej	16
1.49. Informacje o jednostkach, w których Spółka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową	17
1.50. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie	17
1.51. Opis niepewności co do możliwości kontynuowania działalności	17
1.52. Inne istotne informacje niż wymienione powyżej	17
2. Informacje o instrumentach finansowych	18
2.1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	18
2.2. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem	18
2.3. Ryzyko kredytowe	18
2.4. Ryzyko płynności	18
2.5. Ryzyko rynkowe	18
2.6. Charakterystyka instrumentów finansowych	19
2.7. Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej ..	19
2.8. Informacje na temat ryzyka stopy procentowej	20
2.9. Informacje na temat ryzyka kredytowego	20
2.10. Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych	20

AIQLABS Sp. z o.o., ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa
KRS 0000551150 NIP 5252607460 REGON 360301004

4



Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018



1. Dodatkowe informacje i objaśnienia

1.1. Zmiany stanu aktywów trwałych

a) Wartości niematerialne i prawne

Zmiana wartości niematerialnych i prawnych w okresie 01.01.2018 – 31.12.2018

	Koszty zakończony prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
01.01.2018	0,00	0,00	1 366 599,41	1 366 599,41
Nabycie	487 604,73	0,00	803 175,41	1 290 780,14
Wytworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenie	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2018	487 604,73	0,00	2 169 774,82	2 657 379,55
Umorzenie				
01.01.2018	0,00	0,00	110 995,67	110 995,67
Zwiększenia	89 394,25	0,00	294 625,73	384 019,98
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2018	89 394,25	0,00	405 621,40	495 015,65
Odpisy aktualizujące				
01.01.2018	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2018	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto				
01.01.2018	0,00	0,00	1 255 603,74	1 255 603,74
31.12.2018	398 210,48	0,00	1 764 153,42	2 162 363,90

AIQLABS Sp. z o.o., ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa
KRS 0000551150 NIP 5252607460 REGON 360301004

5

**Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018**



Zmiana wartości niematerialnych i prawnych w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017

	Koszty zakończony prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto				
01.01.2017	0,00	0,00	105 624,83	105 624,83
Nabycie	0,00	0,00	1 260 974,58	1 260 974,58
Wytworzenie	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2017	0,00	0,00	1 366 599,41	1 366 599,41
Umorzenie				
01.01.2017	0,00	0,00	21 124,92	21 124,92
Zwiększenia	0,00	0,00	89 870,75	89 870,75
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2017	0,00	0,00	110 995,67	110 995,67
Odpisy aktualizujące				
01.01.2017	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia	0,00	0,00	0,00	0,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00
31.12.2017	0,00	0,00	0,00	0,00
Wartość netto				
01.01.2017	0,00	0,00	84 499,91	84 499,91
31.12.2017	0,00	0,00	1 255 603,74	1 255 603,74

b) Rzeczowe aktywa trwałe

Spółka w pozycji „Inne środki trwałe” w wartości 22.800 zł prezentuje przeprowadzoną inwestycję w obcy środek trwały. Inwestycja została rozliczona w grudniu 2018 roku.

W 2017 roku Spółka nie posiadała w bilansie Rzeczowych aktywów trwałych.

c) Należności długoterminowe

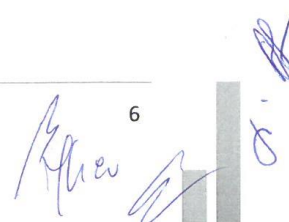
W linii „Należności długoterminowe od pozostałych jednostek”, Spółka prezentuje należność z tytułu wpłaconej kaucji.

d) Inwestycje długoterminowe

Na dzień 31.12.2018 Spółka posiadała 48 563 Certyfikatów inwestycyjnych w SG NS FIZ (100% wszystkich wyemitowanych CI przez SG NS FIZ), których wartość godziwa wynosiła 35 540 615,48 zł. Wartość certyfikatów w dniu objęcia wyniosła 34 000 894,97 zł, natomiast wzrost ich wartości w związku z wyceną do wartości godziwej na koniec 2018 roku wyniósł 1 539 720,51 zł. Wycena wartości godziwej Certyfikatów Inwestycyjnych została dokonana metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W 2017 roku Spółka nie dokonywała zakupu certyfikatów inwestycyjnych. Szczegółowe informacje zawarte zostały w Rozdziale 2.

AIQLABS Sp. z o.o., ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa
KRS 0000551150 NIP 5252607460 REGON 360301004

6



Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018



1.2. Odpisy aktualizujące wartość aktywów trwałych

Nie wystąpiły.

1.3. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych

Kwoty kosztów zakończonych prac rozwojowych zostały zaprezentowane w pkt. 1.1.a.

Wartość prac rozwojowych w roku 2017 oraz 2018:

Prace badawcze i rozwojowe	31.12.2017	31.12.2018
Wartość początkowa	341 110,13	487 604,73
Nakłady w roku	146 494,60	297 247,07
Rozliczenie	0,00	-487 604,73
Wartość końcowa	487 604,73	297 247,07

1.4. Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Nie dotyczy.

1.5. Wartość środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu i leasingu

Na dzień 31.12.2018 wartość środków trwałych używanych na podstawie umów najmu według szacunków Spółki wyniosła 8 500 000.00 zł (najem powierzchni biurowych), natomiast wartość środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu operacyjnego (najem długoterminowy samochodów osobowych) według szacunków Spółki wyniosła 700 000.00 zł.

Na dzień 31.12.2017 wartość środków trwałych używanych na podstawie umów najmu według szacunków Spółki wynosiła 2 000 000.00 zł.

1.6. Liczba oraz wartość posiadanych papierów wartościowych

Na dzień 31.12.2018 Spółka posiadała 48 563 Certyfikatów inwestycyjnych w SG NS FIZ o wartości 35 540 615 zł. Szczegółowe informacje przedstawiono w nocie 1.1.d.

1.7. Odpisy aktualizujące wartość należności

Na dzień 31.12.2018 wartość należności handlowych nie była objęta odpisem aktualizacyjnym. Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu instrumentów finansowych wyniosły 199 794 zł, szczegółowe informacje zostały zaprezentowane w nocie. 2.10

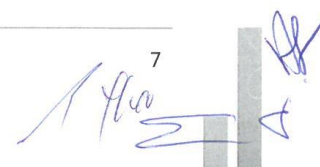
1.8. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Struktura udziałów na dzień 31.12.2018:

Udziałowiec	Ilość udziałów	Wartość udziałów	Udział % w kapitale
Piotr Siwiec	1 425	71 250 zł	24%
Anna Kurowska	945	47 250 zł	16%
Piotr Stróżyk	780	39 000 zł	13%
Aleksander Duch	600	30 000 zł	10%
Pozostali	2 250	112 500 zł	38%
SUMA:	6 000	300 000 zł	100%
Wartość 1 udziału:		50 zł	

AIQLABS Sp. z o.o., ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa
KRS 0000551150 NIP 5252607460 REGON 360301004

7



Dodatkowe informacje i objaśnienia za okres 01.01.2018-31.12.2018



Na koniec 2018 roku nie występowały udziały uprzywilejowane.

Struktura udziałów na dzień 31.12.2017:

Udziałowiec	Ilość udziałów	Wartość udziałów	Udział % w kapitale
Piotr Siwiec	950	47 500 zł	24%
Anna Kurowska	630	31 500 zł	16%
Piotr Stróżyk	520	26 000 zł	13%
Aleksander Duch	400	20 000 zł	10%
Pozostali	1 500	75 000 zł	38%
SUMA:	4 000	200 000 zł	100%
Wartość 1 udziału:		50 zł	

Na koniec 2017 roku nie występowały udziały uprzywilejowane.

1.9. Zmiany kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny

Zmiany kapitałów zostały zaprezentowane w Zestawieniu Zmian w Kapitale własnym.

1.10. Sposób podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zarząd Spółki będzie rekomendował na Zgromadzeniu Wspólników przeznaczenie wyniku finansowego za rok 2018 na kapitał zapasowy Spółki.

1.11. Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia

Nie dotyczy. Spółka nie tworzy rezerw na zobowiązania. Rezerwa na podatek odroczony została opisana w Nocie 1.26.

1.12. Wiekowanie zobowiązań

Podział zobowiązań według zapadalności zaprezentowano w nodzie 1.15.

1.13. Zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki

Zobowiązania długoterminowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych zabezpieczone są zastawami na certyfikatach inwestycyjnych, rachunkach bankowych, oraz udzielonych pożyczkach, które zostały bądź będą sprzedane do funduszu SG NSFIZ.

Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na dzień 31.12.2018 wyniosła 30 777 099.78 zł.

1.14. Czynne i bierne rozliczenia międzyokresowe

Na wartości czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów miały wpływ:

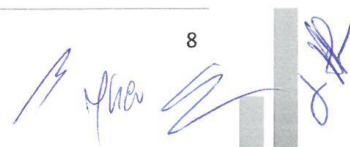
	31.12.2017	31.12.2018
Prace badawczo-rozwojowe	487 604,73	297 247,07
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe kosztów	9 942,45	26 366,46
Razem	497 547,18	323 613,53

Informacje dotyczące rozliczeń międzyokresowych dotyczących podatku odroczonego zaprezentowano w nodzie 1.26.

Informacje dotyczące kosztów prac rozwojowych zaprezentowano w nodzie 1.31.

AIQLABS Sp. z o.o., ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa
KRS 0000551150 NIP 5252607460 REGON 360301004

8



Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018



1.15. Podział należności i zobowiązań według terminu zapadalności

Podział należności według terminu spłaty na dzień 31.12.2018:

	Inne należności finansowe	Należności z tytułu dostaw i usług	Z tytułu podatków	Razem
<i>Należności o okresie spłaty:</i>				
powyżej 1 roku do 3 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM:	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>Należności o okresie spłaty:</i>				
do 1 roku (ujęte jako krótkoterminowe)	13 499 597,05	739 411,80	0,00	14 239 008,85

Podział zobowiązań według terminu zapadalności na dzień 31.12.2018:

	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Zobowiązania finansowe wobec funduszy	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	Z tytułu podatków	Razem
<i>Zobowiązania przypadające do spłaty:</i>					
powyżej 1 roku do 3 lat	31 901 094,04	0,00	0,00	0,00	31 901 094,04
powyżej 3 do 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
powyżej 5 lat	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
RAZEM:	31 901 094,04	0,00	0,00	0,00	31 901 094,04
<i>Zobowiązania przypadające do spłaty:</i>					
do 1 roku (ujęte jako krótkoterminowe)	652 375,60	3 540 991,92	1 618 016,26	2 980 808,17	8 792 191,95

W roku 2018, spółka dokonała emisji obligacji serii 001, 002 oraz 003, co umożliwiło jej pozyskanie finansowania w wysokości powyżej 32 mln złotych. Podstawowe informacje o wyemitowanych przez spółkę obligacjach zawiera poniższa tabela

Numer serii	łączna wartość nominalna obligacji	Data emisji	Termin wykupu
1	1 750 000,00	21.03.2018	19.07.2020
2	10 309 000,00	05.07.2018	30.06.2021
3	20 618 000,00	04.10.2018	04.10.2021

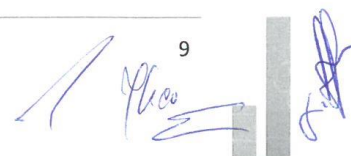
Po zakończeniu roku obrotowego – w marcu 2019 roku, spółka dokonała emisji obligacji serii 004 w wysokości powyżej 3 mln złotych z terminem wykupu w dniu 12 marca 2020 roku.

1.16. Udzielone gwarancje finansowe niewykazane w bilansie

W 2017 oraz 2018 roku Spółka na podstawie zawartych umów ramowych z funduszami sekurytyzacyjnymi udzieliła funduszom gwarancje finansowe związane z ryzykiem kredytowym dotyczącym sprzedanych portfeli wierzytelności. Wycena na dzień bilansowy przyszłego ryzyka kredytowego sprzedanych portfeli wierzytelności nie wskazywała, aby w przyszłości wypłaty z tytułu udzielonych gwarancji finansowych na rzecz funduszy sekurytyzacyjnych miały zostać zostały uruchomione.

AIQLABS Sp. z o.o., ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa
KRS 0000551150 NIP 5252607460 REGON 360301004

9



**Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018**



1.17. Składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi wyceniane według wartości godziwej

Nie dotyczy.

1.18. Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT

Nie dotyczy.

1.19. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

Spółka osiąga przychody jedynie ze sprzedaży usług na terytorium kraju. W okresie ostatnich 2 lat główne przychody operacyjne spółki pochodziły z sekurytyzacji wierzytelności oraz zwrotów z tytułu ryzyka kredytowego. Pozostałe obszary nie były materialne z punktu widzenia działalności Spółki i osiąganych przychodów. Poniżej specyfikacja uzyskiwanych głównych przychodów netto:

	31.12.2017	31.12.2018
Przychody netto, w tym:		
a) sekurytyzacja wierzytelności	25 519 108,46	36 585 647,56
b) zwrot z tytułu ryzyka	537 217,70	10 995 149,38
c) wycena do wartości godziwej pożyczek niesprzedanych	318 672,48	2 319 164,78
d) wycena do wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych	0,00	1 539 720,51
Razem	26 374 998,64	51 439 682,23

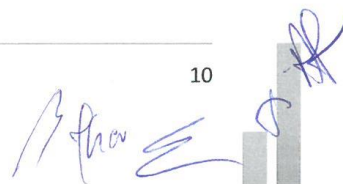
1.20. Przychody finansowe (w tym wynikające z dłużnych instrumentów finansowych, pożyczek udzielonych i należności własnych)

w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

	Zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	pow. 12 miesięcy	
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	-	-	-	-	-
Razem:	-	-	-	-	-

w okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

	Zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	pow. 12 miesięcy	
Pożyczki udzielone i należności własne	-	-	-	-	-
Różnice kursowe	480,39	-	-	-	480,39
Razem:	480,39	-	-	-	480,39



Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018



Naliczone i niezrealizowane do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego odsetki od objętych odpisem aktualizującym aktywów finansowych zaliczanych do kategorii pożyczki udzielone i należności własne wynoszą 0 tys. zł (2017 r.: 0 tys. zł).

1.21. Koszty finansowe (w tym wynikające z zaciągniętych zobowiązań finansowych)

w okresie od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

	Zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	pow. 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Długoterminowe zobowiązania finansowe	374 799,85	804 279,64	0,00	0,00	1 179 079,49
Różnice kursowe	24 215,73	0,00	0,00	0,00	24 215,73
Razem:	399 015,58	804 279,64	0,00	0,00	1 203 295,22

w okresie od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

	Zrealizowane	Odsetki niezrealizowane, o terminie płatności			Razem
		do 3 miesięcy	od 3 do 12 miesięcy	pow. 12 miesięcy	
Pozostałe krótkoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	824 378,27	0,00	0,00	824 378,27
Długoterminowe zobowiązania finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Starta na rozchodzie aktywów finansowych	196 426,62	0,00	0,00	0,00	196 426,62
Różnice kursowe	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem:	0,00	824 378,27	0,00	0,00	1 020 804,89

1.22. Dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych

Nie dotyczy.

1.23. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Nie dotyczy.

1.24. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

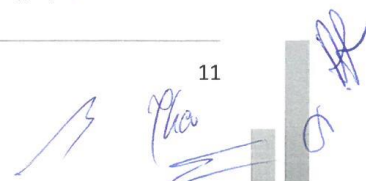
Na dzień 31.12.2018 Spółka nie posiadała zapasów. Na dzień 31.12.2017 w linii „Zapasy” Spółka wykazywała Zaliczki na dostawy i usługi, na które nie tworzone odpisów z tytułu aktualizacji wartości.

1.25. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W 2018 roku Spółka nie zaniechała działalności i nie planuje w roku następnym.

AIQLABS Sp. z o.o., ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa
KRS 0000551150 NIP 5252607460 REGON 360301004

11



**Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018**



1.26. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym brutto

Rozliczenie podatku dochodowego:

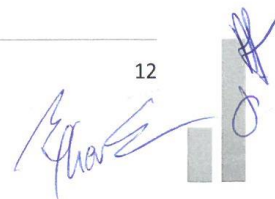
	31.12.2017	31.12.2018
ZYSK / STRATA BRUTTO	4 408 321,95	15 615 556,49
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	1 093 706,82	1 527 567,41
a) odpłatne zbycie wierzytelności	176 943,06	336 857,26
b) naliczone niezapłacone odsetki	821 859,58	804 279,64
c) zużycie materiałów NKUP	3 857,53	14 641,91
d) usługi pozostałe NKUP	36 986,37	99 955,98
e) pozostałe koszty NKUP	9 204,89	72 039,00
f) odpisu aktualizującego	16 255,25	199 793,62
g) inne koszty	28 600,14	0,00
Koszty podatkowe niezaliczone do kosztów księgowych	0,00	-285 890,37
a) koszty rozliczane w czasie	0,00	-285 890,37
Przychody księgowe niezaliczone do podatkowych	-745 133,50	-3 900 623,66
a) naliczone, nie otrzymane odsetki	-2 569,06	0,00
b) rozwiązanie odpisów na należności	-13 574,40	0,00
c) prowizje należne, odwrócenie z roku ubiegłego	-728 990,04	0,00
d) wycena do wartości godziwej	0,00	-3 858 885,29
e) przychody rozliczane w czasie	0,00	-41 738,37
Przychody podatkowe niezaliczone do księgowych	35 827,00	552 221,60
a) prowizje należne	35 827,00	552 221,60
Dochód / Strata podatkowa	4 792 722,27	13 508 831,47
Odliczenie straty podatkowej z roku ubiegłego	65 537,00	0,00
Podstawa opodatkowania	4 727 186,00	13 508 832,00
Podatek dochodowy bieżący	898 165,00	2 566 678,00

Rozliczenie podatku odroczonego:

	31.12.2017	31.12.2018
Ujemne różnice przejściowe		
a) Naliczona a niezapłacona prowizja	n/d	552 221,60
b) Odpis aktualizujący	n/d	199 793,62
c) Naliczone i niezapłacone odsetki	n/d	804 279,64
Razem	n/d	1 556 294,86
Wartość aktywów z tytułu podatku odroczonego	n/d	295 696,02
Dodatnie różnice przejściowe		
a) wycena do wartości godziwej pożyczek niesprzedanych	n/d	2 319 164,78
b) wycena do wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych	n/d	1 539 720,51
Razem	n/d	3 858 885,29
Wartość rezerwy z tytułu podatku odroczonego	n/d	733 188,21

AiQLABS Sp. z o.o., ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa
KRS 0000551150 NIP 5252607460 REGON 360301004

12





Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018



1.27. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie

Nie dotyczy.

1.28. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym

Nie dotyczy.

1.29. Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Poniesione w 2018 roku nakłady na niefinansowe aktywa trwałe zostały zaprezentowane w Nocie 1.1 oraz Nocie 1.3. W kolejnym roku Spółka planuje ponoszenie nakładów w zbliżonych kwotach, jednak nie wyższych niż ich dwukrotność w roku 2018.

1.30. Kwota i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie

Nie dotyczy.

1.31. Koszty związane z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi

	31.12.2017	31.12.2018
Nakłady na badania i rozwój	146 494,60	297 247,07

Prace badawczo-rozwojowe dotyczyły w szczególności modeli kredytowych opartych na danych z Biura Informacji Kredytowej. Badania odnosiły się konstrukcji modeli oceny ryzyka kredytowego opartych na modelach Machine Learningowych takich jak lasy losowe/xgboost etc., mogące zastąpić dotychczasowe modele oceny zbudowane za pomocy regresji logistycznej. Model ten docelowo powinien zmniejszyć poziom ryzyka na portfelu, ale powinien zachować co najmniej dotychczasową akceptowalność.

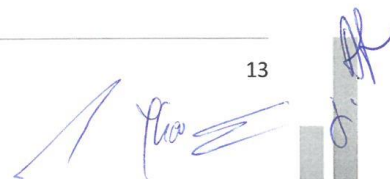
1.32. Kursy przyjęte do ich wyceny pozycji w walutach obcych

Do wyceny pozycji wyrażonych w walutach obcych przyjęto następujący kurs wymiany:

Kursy przyjęte do wyceny dla pozycji wyrażonych w:	Na dzień 31.12.2018	Na dzień 31.12.2017
EUR	4,3000	4,1709
USD	3,7597	3,4813
GBP	4,7895	4,7001

AIQLABS Sp. z o.o., ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa
KRS 0000551150 NIP 5252607460 REGON 360301004

13



Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018



1.33. Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Na wartość innych korekt w przepływach pieniężnych z działalności operacyjnej miały wpływ następujące pozycje:

	31.12.2017	31.12.2018
Inne korekty, w tym:		
a) wycena do wartości godziwej	0,00	-2 319 164,78
b) odpis aktualizujący	0,00	199 793,62
c) aktywowane koszty	0,00	285 890,37
Razem	0,00	-1 833 480,79

1.34. Informacje o zawartych umowach nieuwzględnionych w bilansie

W 2018 roku Spółka na podstawie ramowych umów z funduszami w sprawie sekurytyzowania wierzytelności, udzielała gwarancji finansowych w zakresie określonego poziomu ryzyka kredytowego. Gwarancje finansowe mogą być uruchomione w dwie strony, na korzyść Spółki jeśli ryzyko kredytowe sekurytyzowanych wierzytelności jest niższe niż założone w ramowej umowie, bądź na korzyść funduszu jeśli ryzyko kredytowe jest wyższe niż założone w umowie. Zgodnie z szacunkami Spółki, w 2019 roku mogą zostać zrealizowane jedynie gwarancje finansowe na korzyść Spółki.

1.35. Informacje o transakcjach zawartych przez Spółkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi

Spółka nie zawierała transakcji na warunkach innych niż rynkowe.

1.36. Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym

Na dzień 31.12.2018 zatrudnienie w Spółce wyniosło 50 osób (pracownicy umysłowi).

Na dzień 31.12.2017 zatrudnienie w Spółce wyniosło 29 osób (pracownicy umysłowi).

1.37. Wynagrodzeniach osób wchodzących w skład organów zarządzających i nadzorujących za rok obrotowy

Wynagrodzenie osób wchodzących w skład:

	Za rok 2017	Za rok 2018
- organów zarządzających	281 500,00	978 025,00
- organów nadzorujących	-	-
- organów administrujących	-	-



Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018



1.38. Zaliczki, kredyty, pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących

W 2018 ani w 2017 roku Spółka nie udzielała kredytów ani świadczeń o podobnym charakterze osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących.

1.39. Wynagrodzeniu firmy audytorskiej

Wynagrodzenie audytora za badanie ustawowe za 2018 rok wyniosło 25 000,00 PLN netto. W 2017 roku wynagrodzenie audytora za badanie ustawowe za 2017 rok wyniosło 5 000,00 PLN netto.

Audytora nie wykonywał w 2018 ani 2017 roku innych usług atestacyjnych, usług doradztwa podatkowego bądź innych usług.

1.40. Przychody i koszty z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych

Nie dotyczy.

1.41. Istotne zdarzeniach po dniu bilansowym

W 2019 roku nastąpiła zmiana w Zarządzie Spółki, z stanowiska Członka Zarządu zrezygnował Pan Piotr Stróżyk.

AIQLABS działa pod nową firmą od 30 stycznia 2019 roku. Brzmienie firmy zostało zmienione aktem notarialnym z dnia 4 stycznia 2019 roku, Repertorium A Nr 11/2019. Do tego momentu, spółka działała pod firmą SuperGrosz Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

1.42. Zmiany zasad rachunkowości w roku obrotowym

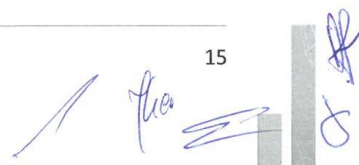
Od 01.01.2018 Spółka wycenia pożyczki utrzymywane do sprzedaży w wartości godziwej.

Różnica pomiędzy wartością godziwą pożyczek na 01.01.2018 a ich wartością księgową ustaloną dla celów podatkowych na 31.12.2017 wynosiła 51 949,88 zł.

Od początku 2018 roku w związku z przejściowymi różnicami pomiędzy wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, Spółka tworzy rezerwę i ustala aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, którego jest podatnikiem. Szczegółowe informacje dotyczące wyliczenia podatku dochodowego i odroczonego podatku dochodowego zaprezentowano w notcie 1.26.

AIQLABS Sp. z o.o., ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa
KRS 0000551150 NIP 5252607460 REGON 360301004

15



**Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018**



1.43. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

W sprawozdaniu za 2018 rok dokonano korekty błędu prezentacyjnego w danych porównywalnych za 2017 rok. Poniżej zestawienie dokonanych zmian:

	31.12.2017 Przed zmianą	31.12.2017 Po zmianie	Wpływ
Zmiana prezentacyjna wewnątrz aktywów:			
a) Należności od pozostałych jednostek - inne	4 730 236,94	2 605 693,01	2 124 543,93
b) Środki pieniężne	2 894 349,98	2 480 237,85	414 112,13
Aktualizacja – razem aktywa	7 624 586,92	5 085 930,86	2 538 656,06
Zmiana prezentacyjna wewnątrz zobowiązań:			0,00
a) Inne zobowiązania finansowe krótkoterminowe	5 395 460,57	3 048 336,16	2 347 124,41
b) Zobowiązania wobec pozostałych jednostek inne	191 531,65	0,00	191 531,65
Aktualizacja – razem pasywa	5 586 992,22	3 048 336,16	2 538 656,06
Zmiana prezentacyjna w RZIS:			0,00
a) Odsetki	0,00	824 378,27	-824 378,27
b) Koszty finansowe inne	824 378,27	0,00	824 378,27
Razem	824 378,27	824 378,27	0,00

Zmiany prezentacyjne w okresie porównawczym dotyczyły błędnego zakwalifikowania sald wyników kont rozrachunkowych do odpowiednich pozycji aktywów i pasywów.

W sprawozdaniu za rok 2017 Spółka nie prezentowała Rachunku przepływów pieniężnych, sporządzony Rachunek przepływów pieniężnych za okres porównawczy do 2018 roku zawiera już wprowadzone korekty.

1.44. Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

Nie dotyczy, Spółka nie prowadziła wspólnych przedsięwzięć.

1.45. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi

Nie dotyczy, brak jednostek powiązanych.

1.46. Wykaz spółek, w których Spółka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

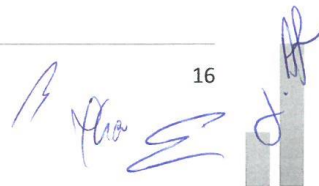
Nie dotyczy, Spółka nie posiada zaangażowania w innych podmiotach.

1.47. Informacje o odstąpieniu od konsolidacji

Nie dotyczy.

1.48. Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym i najniższym szczeblu grupy kapitałowej

Nie dotyczy.



Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018



1.49. Informacje o jednostkach, w których Spółka jest wspólnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

Nie dotyczy.

1.50. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie

Nie dotyczy.

1.51. Opis niepewności co do możliwości kontynuowania działalności

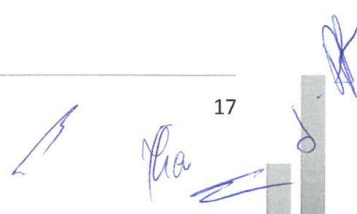
Nie dotyczy.

1.52. Inne istotne informacje niż wymienione powyżej

Nie dotyczy, wszelkie istotne informacje zostały opisane w Informacji dodatkowej.

AiQLABS Sp. z o.o., ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa
KRS 0000551150 NIP 5252607460 REGON 360301004

17





Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018



2. Informacje o instrumentach finansowych

2.1. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność Spółki narażona jest na następujące rodzaje ryzyka wynikające z posiadania instrumentów finansowych:

- a) Ryzyko kredytowe
- b) Ryzyko płynności
- c) Ryzyko rynkowe

2.2. Podstawowe zasady zarządzania ryzykiem

Zarząd 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.

2.3. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę 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.

2.4. Ryzyko płynności

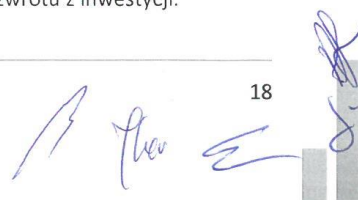
Ryzyko płynności jest to ryzyko wystąpienia trudności w spełnieniu przez Spółkę obowiązków związanych ze zobowiązaniami finansowymi, które rozliczane są w drodze wydania środków pieniężnych lub innych aktywów finansowych. Zarządzanie płynnością przez Spółkę polega na zapewnianiu, aby w możliwie najwyższym stopniu, Spółka posiadała płynność wystarczającą do regulowania wymagalnych zobowiązań, zarówno w normalnej jak i kryzysowej sytuacji, bez narażania na niedopuszczalne straty lub podważenie reputacji Spółki. W tym celu Spółka monitoruje przepływy pieniężne, utrzymuje linie kredytowe i zapewnia środki pieniężne w kwocie wystarczającej dla pokrycia oczekiwanych wydatków operacyjnych i bieżących zobowiązań finansowych, utrzymuje założone wskaźniki płynności.

2.5. Ryzyko rynkowe

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 stopy zwrotu z inwestycji.

AIQLABS Sp. z o.o., ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa
KRS 0000551150 NIP 5252607460 REGON 360301004

18



Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018



a) Ryzyko walutowe

Spółka jest narażona na ryzyko walutowe w związku z transakcjami zakupu, które są wyrażone w walucie obcej, czyli głównie EUR, USD, GBP. Ryzyko to jest jednak minimalne ze względu na nieznaczną wartość tych transakcji.

b) Ryzyko stopy procentowej

Spółka jest narażona na ryzyko zmienności przepływów pieniężnych powodowanych przez stopy procentowe, związane z aktywami i zobowiązaniami o zmiennych stopach procentowych, oraz na ryzyko zmienności wartości godziwej wynikające z aktywów i zobowiązań o stałych stopach procentowych. Spółka minimalizuje ryzyko stopy procentowej poprzez odpowiednie ukształtowanie struktury aktywów i pasywów o zmiennej i stałej stopie procentowej. Dodatkowe informacje na temat ryzyka stopy procentowej zostały przedstawione w Dodatkowych informacjach i objaśnieniach w notce 2.8.

2.6. Charakterystyka instrumentów finansowych

Portfel	Charakterystyka	Wartość bilansowa	Warunki i terminy wpływające na przyszłe przepływy pieniężne
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Certyfikaty inwestycyjne SG NS FIZ	35 540 615,48	-
Pożyczki udzielone	pożyczki konsumenckie	13 499 597,05	-
Należności od funduszy z tytułu sekurytyzacji	Należności z tytułu sekurytyzacji wierzytelności	739 411,80	-
Środki pieniężne	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 800 492,31	-
Zobowiązania finansowe z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	3 serie wyemitowanych obligacji	32 553 469,64	oprocentowanie według stopy stałej dla 1 serii obligacji, oraz według stopy zmiennej do 2 serii obligacji

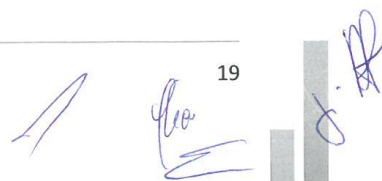
2.7. Wartość bilansowa instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej

Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 Certyfikatów inwestycyjnych w SG NS FIZ wycenianych w wartości godziwej wynosiła 35 540 615,48 zł. Skutki przeszacowania posiadanych certyfikatów zostały odniesione do przychodów operacyjnych okresy sprawozdawczego w wysokości 1 539 720,51 zł.

Wartość bilansowa na dzień 31.12.2018 pożyczek ratalnych wycenianych w wartości godziwej wyniosła 10 596 140,68 zł. Skutki wyceny zostały ujęte w przychodach operacyjnych w kwocie 2 319 164,78 zł.

AIQLABS Sp. z o.o., ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa
KRS 0000551150 NIP 5252607460 REGON 360301004

19



Dodatkowe informacje i objaśnienia
za okres 01.01.2018-31.12.2018



2.8. Informacje na temat ryzyka stopy procentowej

Instrumenty finansowe:	wartość bilansowa na 31.12.2018	wartość bilansowa na 31.12.2017
<i>- o stałej stopie procentowej</i>		
Aktywa finansowe	21 191 231,75	4 730 236,94
Zobowiązania finansowe	1 750 000,00	0,00
<i>- o zmiennej stopie procentowej</i>		
Aktywa finansowe	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe	30 777 099,78	0,00

Na dzień bilansowy Spółka nie posiadała instrumentów finansowych, dla których termin wykupu przypada wcześniej od terminu pierwotnie określonego w umowie. Zmiany efektywnej stopy procentowej dla instrumentów o zmiennej stopie procentowej następują zgodnie ze zmianami rynkowej stopy procentowej, tj. 3MWIBOR lub inna referencyjna stopa procentowa.

2.9. Informacje na temat ryzyka kredytowego

	wartość bilansowa na 31.12.2018	wartość bilansowa na 31.12.2017
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (Certyfikaty inwestycyjne SG NS FIZ)	35 540 615,48	0,00
Pożyczki udzielone	13 499 597,11	4 730 236,94
Należności z tytułu sekurytyzacji	739 411,80	6 112 399,53
Środki pieniężne	7 800 492,31	2 480 237,85
RAZEM:	57 580 116,64	11 198 330,39

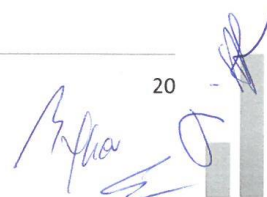
Na dzień bilansowy nie występowała znacząca koncentracja ryzyka kredytowego związanego z przedstawionymi powyżej aktywami finansowymi. Spółka posiada Certyfikaty inwestycyjne funduszu, do którego sprzedaje wierzytelności z tytułu udzielonych pożyczek.

2.10. Zestawienie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości aktywów finansowych

	01.01.2018 - 31.12.2018	01.01.2017 - 31.12.2017
Utworzenie odpisów aktualizujących z tytułu trwałej utraty wartości		
Inne należności krótkoterminowe – pożyczki udzielone	199 793,62	16 255,25
RAZEM:	199 793,62	16 255,25
Odwrocenie uprzednio dokonanych odpisów aktualizujących		
Inne należności krótkoterminowe – pożyczki udzielone	0,00	0,00
RAZEM:	0,00	0,00

AIQLABS Sp. z o.o., ul. Inflancka 11/27, 00-189 Warszawa
KRS 0000551150 NIP 5252607460 REGON 360301004

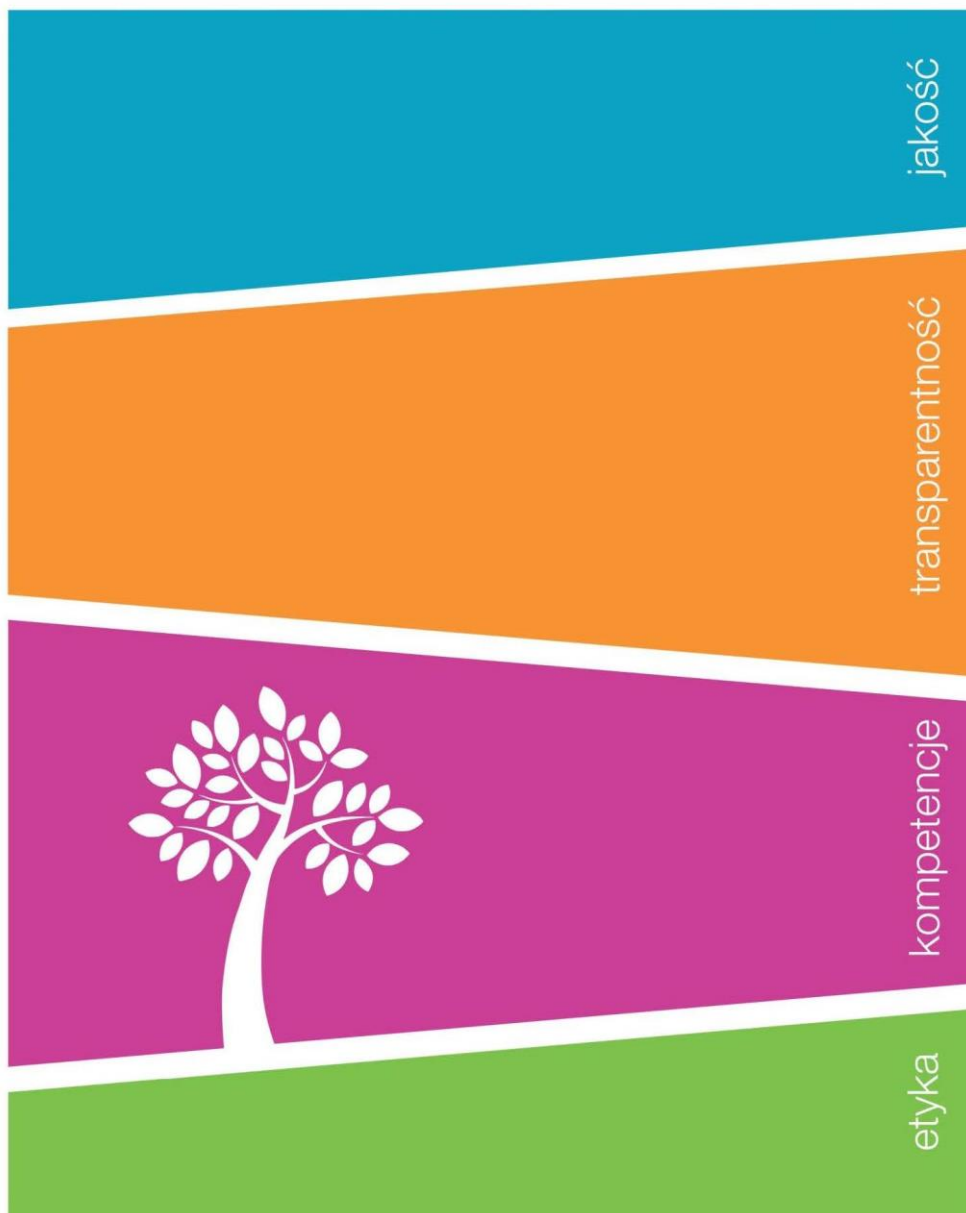
20



3. **SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**



Sprawozdanie biegłego rewidenta





Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

rocznego sprawozdania finansowego
AIQLABS Sp. z o.o.
(do 30 stycznia 2019 r. działającej pod nazwą
SuperGrosz Sp. z o.o.)
z siedzibą w Warszawie
za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.





SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dla Zgromadzenia Wspólników AIQLABS Sp. z o.o.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego

Opinia o sprawozdaniu finansowym

Przeprowadziliśmy badanie załączonego rocznego sprawozdania finansowego AIQLABS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Inflanckiej 11 lok. 27 (do 30 stycznia 2019 r. działająca pod nazwą SuperGrosz Sp. z o.o.), zwanej dalej „Spółką”, za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r., na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2018 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie to zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie Sprawozdanie_AIQLABS_2018.xml, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniach 10 kwietnia 2019 r. oraz 11 kwietnia 2019 r.

Roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zdaniem, załączone roczne sprawozdanie finansowe AIQLABS Sp. z o.o.:

- przedstawia rzetelnie i jasno obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku, wyniku finansowego oraz przepływów pieniężnych za rok obrotowy kończący się tego dnia zgodnie z ustawą o rachunkowości i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne, we wszystkich istotnych aspektach, co do formy i treści z ustawą o rachunkowości, a także z wpływającymi na jego treść postanowieniami umowy Spółki,
- zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.



Podstawa opinii

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów, zwanych dalej „Krajowymi Standardami Badania” mających zastosowanie do badań sprawozdań finansowych sporządzonych za okresy kończące się 31 grudnia 2018 r. lub później, ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 roku poz. 1089 z późniejszymi zmianami), zwaną dalej „ustawą o biegłych rewidentach”.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została opisana w sekcji „Odpowiedzialność biegłego rewidenta”.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych, zwanym dalej „Kodeksem IFAC”, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach. Wypełniliśmy także nasze inne obowiązki etyczne określone w ustawie o biegłych rewidentach i Kodeksie IFAC.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Inne sprawy

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 12 marca 2018 roku.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, które prezentuje jasny i rzetelny obraz zgodnie z ustawą o rachunkowości, jego zgodność z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz umową Spółki, a także za prowadzenie ksiąg rachunkowych zgodnie z zasadami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny również za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia rocznego sprawozdania finansowego wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie w sprawozdaniu finansowym, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności. Przy wyborze zasad i polityk rachunkowości oraz sporządzaniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki jest również odpowiedzialny, za przyjęcie założenia, że jednostka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność w niezmnieszonej istotnie zakresie, chyba że Zarząd Spółki zamierza dokonać likwidacji albo zaniechać prowadzenia działalności lub gdy nie ma innej realnej możliwości jej kontynuowania.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby roczne sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.



Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Celem badania jest uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z Krajowymi Standardami Badania 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.

Przeprowadzając badanie, zgodnie z Krajowymi Standardami Badania:

- stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, oraz
- 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, powstałego na skutek oszustwa lub innych nieprawidłowości jest wyższe niż ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia powstałego na skutek błędu, ponieważ może obejmować zmywy, fałszerstwo, celowe pominięcia, wprowadzanie w błąd lub obejście kontroli wewnętrznej i może dotyczyć każdego obszaru prawa i regulacji, nie tylko tego bezpośrednio wpływającego na sprawozdanie finansowe;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej znaczącej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości, zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- oceniamy zasadność przyjęcia przez Zarząd Spółki założenia kontynuacji działalności przy sporządzaniu i prezentacji sprawozdania finansowego, oraz na podstawie zebranych dowodów badania, oceniamy czy istnieje istotna niepewność dotycząca zdarzeń lub warunków, które mogą budzić poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuacji działalności. Gdy ocenimy, iż istotna niepewność istnieje, jesteśmy zobowiązani w naszym sprawozdaniu z badania albo zwrócić uwagę na ujawnienia w sprawozdaniu finansowym dotyczącej tej niepewności, albo zmodyfikować naszą opinię o sprawozdaniu finansowym, jeżeli sprawozdanie finansowe nie zawiera odpowiednich ujawnień dotyczących istotnej niepewności. Nasza ocena jest oparta na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania z badania. Jednakże w przyszłości mogą wystąpić zdarzenia lub warunki, które mogą spowodować, iż Spółka nie będzie kontynuowała działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Komunikujemy Radzie Nadzorczej informacje związane z badaniem, w szczególności o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikowaliśmy podczas badania.



Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd obecnie lub w przyszłości.

Zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach jesteśmy także zobowiązani zawrzeć w sprawozdaniu z badania opinię o tym, czy sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i umową oraz opinię, czy zostało ono sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych. Opinie w tym zakresie sformułowaliśmy w oparciu o prace wykonane w trakcie badania

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Inne informacje dołączone do rocznego sprawozdania finansowego

Inne informacje to informacje finansowe i niefinansowe, inne niż sprawozdanie finansowe, oraz sprawozdanie z badania. Inne informacje obejmują sprawozdanie z działalności Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 r.

Sprawozdanie z działalności zostało sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie Sprawozdanie_Zarzadu_AIQLABS_2018.pdf, opatrzonego podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 10 kwietnia 2019 r. oraz 11 kwietnia 2019 r..

Nasza opinia o sprawozdaniu finansowym nie obejmuje tych innych informacji oraz, o ile nie zostało to jednoznacznie wskazane w sekcji „*Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji*”, nie wyrażamy żadnej formy zapewnienia o tych innych informacjach. Ponadto zakres naszych prac oraz charakter naszego zapewnienia są wyłącznie takie jak opisujemy.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie innych informacji zgodnie z przepisami prawa. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za zapewnienie, aby sprawozdanie z działalności oraz inne informacje były zgodne z wymogami ustawy o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jesteśmy zobowiązani sformułować opinię, czy sprawozdanie z działalności uwzględnia przepisy ustawy o rachunkowości, a także czy jest zgodne z informacjami zawartymi w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo jesteśmy zobowiązani sformułować oświadczenie, czy w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotne zniekształcenia, a w przypadku ich stwierdzenia wskazać na czym one polegają.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności. Przeanalizowaliśmy, czy zawiera ono informacje wymagane powyższymi przepisami prawa oraz sprawdziliśmy, czy informacje w nim zawarte są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Czytając sprawozdanie z działalności rozważyliśmy, w oparciu o naszą wiedzę o Spółce i jej otoczeniu, czy nie zawiera ono istotnych zniekształceń.



Opinia na temat sprawozdania z działalności

Naszym zdaniem, w oparciu o prace wykonane w związku z badaniem rocznego sprawozdania finansowego, załączone sprawozdanie z działalności AIQLABS Sp. z o.o. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.:

- uwzględnia przepisy i informacje, o których mowa w art. 49 ustawy o rachunkowości,
- informacje prezentowane w tym sprawozdaniu są zgodne z informacjami zawartymi w zbadanym sprawozdaniu finansowym.

W świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Inne informacje

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w postaci elektronicznej, w strukturach logicznych i formacie udostępnianych w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej urzędu obsługującego ministra właściwego do spraw finansów publicznych. Prawidłowe i pełne odczytanie danych i informacji zawartych w tym sprawozdaniu finansowym, wymaga użycia odpowiedniego narzędzia informatycznego, które odczytuje te dane i informacje w oparciu o odpowiednie schematy i definicje określone w tym Biuletynie.

Zbadane sprawozdanie finansowe, o którym mowa w sekcji „Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego” kluczowy biegły rewident opatrzył swoim podpisem elektronicznym w formie kontrasygnaty. Niniejsze sprawozdanie z badania dotyczy wyłącznie sprawozdania finansowego posiadającego tę kontrasygnatę.



Signed by /
Podpisano przez:

Cezary Hubert
Bąkiewicz

Date / Data: 2019-
04-11 19:12

Cezary Bąkiewicz
Biegły rewident nr 12 232

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
firmy audytorskiej nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, dnia 11 kwietnia 2019 roku

ZAŁĄCZNIKI

Załącznik 1 – ODPIS Z WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA 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 02.12.2019 godz. 12:20:23

Numer KRS: 0000551150

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	01.04.2015		
Ostatni wpis	Numer wpisu	17	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/77828/19/232	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
2.Numer REGON/NIP	REGON: 360301004, NIP: 5252607460
3.Firma, pod którą spółka działa	AIQLABS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. INFLANCKA, nr 11, lok. 27, miejsc. WARSZAWA, kod 00-189, 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	AKT ZAŁOŻYCIELSKI SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 11.12.2014 ROKU SPORZĄDZONY PRZED NOTARIUSZEM HENRYKIEM ŻUCZKIEM, W KANCELARII NOTARIALNEJ W PRUSZKOWIE, PRZY UL. HUBAŁA 7 LOK. 6, REPERTORIUM A NR 10967/2014
	2	21.10.2015, REP. A NR 6086/2015, NOTARIUSZ MARTYNA GONSTAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY AL. NIEPODLEGŁOŚCI 124/1. ZMIANA: §1 UST. 2, §2 ORAZ §9 UST. 4 UMOWY SPÓŁKI. 30.10.2015, REP. A NR 6303/2015, NOTARIUSZ MARTYNA GONSTAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY AL. NIEPODLEGŁOŚCI 124/1. ZMIANA: §1 UST. 2, §2 ORAZ §9 UST. 4 UMOWY SPÓŁKI.
	3	02.02.2018R., NOTARIUSZ MARTYNA GONSTAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A NR 916/2018; ZMIENIONO §6 UST. 4 AKTU ZAŁOŻYCIELSKIEGO SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ; DODANO § 10(1) DO AKTU ZAŁOŻYCIELSKIEGO SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ; PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY AKTU ZAŁOŻYCIELSKIEGO SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ.
	4	27.04.2018R., REP. A NR 2450/2018, NOTARIUSZ MARTYNA GONSTAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 6, § 7, § 9, DODANO: § 8(1) AKTU ZAŁOŻYCIELSKIEGO, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY
	5	04.01.2019 R., REP. A NR 11/2019, NOTARIUSZ MARTYNA GONSTAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 1 UST. 2, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY AKTU ZAŁOŻYCIELSKIEGO SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	6	15.10.2019R., REP. A NR 6182/2019, NOTARIUSZ MARTYNA GONSTAŁ, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, W §2 DODANO PKT 8, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY UMOWY SPÓŁKI.

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	SIWIEC
	2. Imiona	PIOTR HENRYK
	3. Numer PESEL/REGON	75040600479
	4. Numer KRS	*****
	5. Posiadane przez wspólnika udziały	1425 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 71.250,00 ZŁ

	6.Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	NIE
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	DUCH
	2.Imiona	ALEKSANDER PAWEŁ
	3.Numer PESEL/REGON	75093000257
	4.Numer KRS	*****
	5.Posiadane przez wspólnika udziały	600 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 30.000,00 ZŁ
	6.Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	NIE
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	STRÓŻYK
	2.Imiona	PIOTR ZYGMUNT
	3.Numer PESEL/REGON	77073107659
	4.Numer KRS	*****
	5.Posiadane przez wspólnika udziały	780 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 39.000,00 ZŁ
	6.Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	NIE
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KUROWSKA
	2.Imiona	ANNA MARIA
	3.Numer PESEL/REGON	84062214425
	4.Numer KRS	*****
	5.Posiadane przez wspólnika udziały	945 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 47.250,00 ZŁ
	6.Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	NIE

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		300 000,00 ZŁ
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości udziałów objętych za aport	1	81 750,00 ZŁ

Rubryka 9 - Nie dotyczy	
Brak wpisów	

Rubryka 10 - Nie dotyczy	
Brak wpisów	

Dział 2

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

1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2. Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ I PODPISYWANIA DOKUMENTÓW W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ: W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY SAMODZIELNIE; W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM LUB DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB DWÓCH PROKURENTÓW DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub Firma	SIWIEC
	2. Imiona	PIOTR HENRYK
	3. Numer PESEL/REGON	75040600479
	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	BIERNACKI
	2. Imiona	PIOTR
	3. Numer PESEL/REGON	79052903272
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1. Nazwisko / Nazwa lub Firma	JĘDRZEJEWSKI
	2. Imiona	GRZEGORZ ROBERT
	3. Numer PESEL/REGON	75060706757
	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			
1	1. Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1. Nazwisko	GIEMZA
		2. Imiona	SYLWESTER PAWEŁ
		3. Numer PESEL	72012507930
	2	1. Nazwisko	DUCH
		2. Imiona	ALEKSANDER PAWEŁ

3	3.Numer PESEL	75093000257
	1.Nazwisko	SIWIEC
	2.Imiona	ALICJA WERONIKA
4	3.Numer PESEL	49011303140
	1.Nazwisko	KUROWSKA
	2.Imiona	ANNA MARIA
5	3.Numer PESEL	84062214425
	1.Nazwisko	MIKLAS
	2.Imiona	GRZEGORZ
	3.Numer PESEL	88071412199

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 92, Z, POZOSTALE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
	2	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	3	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	4	66, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OCENĄ RYZYKA I SZACOWANIEM PONIESIONYCH STRAT
	5	82, 91, Z, DZIAŁALNOŚĆ ŚWIADCZONA PRZEZ AGENCJE INKASA I BIURA KREDYTOWE
	6	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	7	66, 22, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENTÓW I BROKERÓW UBEZPIECZENIOWYCH

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	03.08.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	2	25.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	23.10.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	4	30.08.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o	1	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015

zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	3	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
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 01.01.2018 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	31.12.2015

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 02.12.2019

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

ZAŁĄCZNIK 2 – UMOWA SPÓŁKI

AKT ZAŁOŻYCIELSKI SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**§1****Firma i siedziba spółki**

1. Stawający oświadcza, że w celu prowadzenia działalności gospodarczej zawiązuje spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, zwaną dalej „Spółką”-----
2. Spółka prowadzi działalność pod firmą AIQLABS Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka może używać nazwy AIQLABS sp. z o.o. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.-----

3. Siedzibą Spółki jest Warszawa.-----
4. Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.-----
5. Spółka może tworzyć oddziały, filie i przedstawicielstwa oraz nabywać udziały lub akcje w innych spółkach w kraju i za granicą oraz uczestniczyć w organizacjach gospodarczych w o oparciu o obowiązujące w tym zakresie przepisy prawne i po uzyskaniu koniecznych zezwoleń.-----

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

§2**Przedmiot działalności**

Przedmiotem działalności Spółki jest:-----

- 1) pozostałe formy udzielania kredytów (PKD 64.92.Z);-----
- 2) leasing finansowy (PKD 64.91.Z);-----
- 3) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64.99.Z);-----
- 4) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 66.19.Z);-----
- 5) działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat (PKD 66.21.Z);-----

- 6) działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe (PKD 82.91.Z);-----
- 7) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z);-----
- 8) działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych (66.22.Z).-----

§3

Kapitał zakładowy

- Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.000 (pięć tysięcy) złotych i dzieli się na 100 (sto) udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy.-----
- Każdy Wspólnik może posiadać więcej niż jeden udział.-----
- Udziały są równe i niepodzielne.-----
- Wszystkie udziały zostały w całości pokryte gotówką.-----
- Udziały w kapitale zakładowym Spółki zostały objęte w następujący sposób:-----
 - Pan Piotr Stróżyk- obejmuje 100 (sto) udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości 5.000 (pięć tysięcy) złotych i pokrywa je w całości wkładem pieniężnym.-----

§4

Podwyższenie kapitału zakładowego

Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze uchwały Zgromadzenia Wspólników do kwoty 5.000.000 (pięć milionów) złotych w terminie do dnia 31 grudnia 2030 roku nie stanowi zmiany niniejszej Umowy.-----

§5

Dopłaty

1. Wspólnicy mogą być zobowiązani do dopłat do 10-krotnej wysokości przysługujących im udziałów. Wysokość i terminy dopłat będą oznaczane uchwałą Zgromadzenia Wspólników. Uchwały zapadają jednogłośnie. -----
2. Wysokość oraz terminy dopłat zostaną określone uchwałą Zgromadzenia Wspólników.----
3. Dopłaty są nakładane i uiszczane przez wszystkich Wspólników proporcjonalnie w stosunku do posiadanych przez nich udziałów. -----
4. Dopłaty mogą być zwracane Wspólnikom, jeżeli nie są wymagane na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym, nie wcześniej niż po upływie miesiąca od ogłoszenia o zamierzonym zwrocie w piśmie przeznaczonym do ogłoszeń Spółki.-----
5. Zwrot jest dokonywany równomiernie wszystkim Wspólnikom.-----
6. Szczegółowe warunki i terminy zwrotu dopłat zostaną określone uchwałą Zgromadzenia Wspólników. -----

§6**Zbycie, obciążenie, zastawienie i umorzenie udziałów**

1. Udziały są zbywalne i mogą być oddane w zastaw z tym, że zbycie udziałów przez wspólnika będzie możliwe po łącznym spełnieniu następujących warunków: -----
 - a. wspólnik może zbyć swoje udziały wyłącznie pod warunkiem jednoczesnego nabycia, przez nabywcę, udziałów pozostałych wspólników; nabycie udziałów pozostałych wspólników nastąpi w takiej proporcji, w jakiej zbywane udziały wspólnika zamierzającego dokonać zbycia pozostają do wszystkich posiadanych przez niego udziałów i na nie gorszych warunkach aniżeli te, które nabywca zaoferował wspólnikowi zamierzającemu zbyć udziały;-----
 - b. uzyskania zezwolenia Zarządu na zbycie udziałów w formie uchwały.-----
2. Ograniczenia, o którym mowa w §6 ust. 1 lit. a nie stosuje się:-----
 - a. jeżeli pozostali wspólnicy lub niektórzy z nich – pomimo złożenia im oferty nabycia ich udziałów – oświadczą na piśmie, w terminie 14 (czternastu) dni od otrzymania oferty, że nie zamierzają zbyć swoich udziałów i wyrażają zgodę na zbycie udziałów przez pozostałych wspólników;-----
 - b. jeżeli zbycie następuje na rzecz dotychczasowego wspólnika.-----
3. Wspólnik zamierzający zbyć swoje udziały zobowiązany jest do powiadomienia o tym Zarządu ze wskazaniem nabywcy i liczby zbywanych udziałów. Do powiadomienia należy dołączyć dowód złożenia przez nabywcę ofert nabycia udziałów od wszystkich wspólników, zgodnie z §6 ust. 1 lit. a złożonych w formie pisemnej z podpisem notarialnie poświadczonym lub oświadczeń, o których mowa w §6 ust. 2 lit. a. Terminy związania ofertami nabycia udziałów złożonymi wspólnikom, którzy nie złożyli oświadczeń, o których mowa w §6 ust. 2 lit. a nie mogą być krótsze, aniżeli 1 (jeden) miesiąc od upływu terminu określonego w §6 ust. 4.-----

4. Zarząd w terminie 14 (czternastu) dni od daty złożenia powiadomienia podejmie uchwałę w sprawie udzielenia zezwolenia na zbycie udziałów. Uchwała wymaga zwykłej większości głosów. Zgoda na zbycie udziałów może być wyrażona wyłącznie, jeżeli nabywca złoży oferty nabycia oddziałów od wszystkich wspólników, zgodnie z §6 ust. 1 lit. a.-----

5. Po uzyskaniu zezwolenia Zarządu, o którym mowa powyżej, wspólnicy mogą zbyć swoje udziały, pod warunkiem określonym w §6 ust. 1 lit. a.-----

6. Powyższe zasady stosuje się odpowiednio do zastawu na udziałach.-----
7. Udziały mogą być umorzone na podstawie jednogłośnej uchwały Zgromadzenia Wspólników.---

§7

Organy Spółki

Organami Spółki są:-----

- a. Zgromadzenie Wspólników,-----
- b. Rada Nadzorcza, -----
- c. Zarząd.-----

§8

Zgromadzenie Wspólników

1. Uchwały Wspólników zapadają na Zgromadzeniu Wspólników bezwzględną większością głosów, chyba że niniejszy akt założycielski spółki z ograniczoną odpowiedzialnością lub Kodeks spółek handlowych przewiduje inną większość głosów. -----
2. Zgromadzenia Wspólników mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne. Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników zwoływane są w przypadkach wskazanych w niniejszym akcie założycielskim spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, przepisach prawa oraz w sytuacji, gdy organy Spółki lub osoba do tego upoważniona uzna to za wskazane.-----
3. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników jest zwoływane w ciągu 6 (sześciu) miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego. -----
4. Zgromadzenia Wspólników zwołuje się za pomocą listów poleconych, przesyłkami nadanymi pocztą kurierską lub pocztą elektroniczną. Takie zawiadomienia powinny zostać wysłane na dwa tygodnie przed planowanym Zgromadzeniem Wspólników. -----
5. Każdy udział uprawnia do jednego głosu.-----
6. Uchwały wspólników, poza sprawami określonymi w przepisach prawa oraz niniejszym akcie założycielskim spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, wymaga:-----
 - a. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;-----
 - b. postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;-----

- c. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;-----
 - d. nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;-----
 - e. zawarcie między spółką dominującą a spółką zależną umowy przewidującej zarządzanie spółką zależną lub przekazywanie zysku przez taką spółkę; -----
 - f. określenie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Spółki. -----
7. Rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości dwukrotnie przewyższającej wysokość kapitału zakładowego nie wymaga uchwały wspólników.-----

§8¹

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z od 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych uchwałą wspólników. -----
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na 3 (trzy) lata, na okres wspólnej kadencji.-----
3. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Wyłącza się indywidualną kontrolę wspólników.-----
4. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:-----
 - a. badanie sprawozdań finansowych oraz innych sprawozdań sporządzonych przez Zarząd i przedstawianie Zgromadzeniu Wspólników sprawozdania i opinii z tego badania; -----
 - b. sprawdzanie, w każdym czasie, ksiąg i kasy Spółki;-----
 - c. powoływanie, odwoływanie i zawieszanie w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;-----
 - d. ustalanie zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzenia dla członków Zarządu;
 - e. wyrażanie zgody na tworzenie i znoszenie oddziałów, filii i przedstawicielstw;-----
 - f. wyrażanie zgody na przystępowanie do innych spółek;-----
 - g. wybór biegłego rewidenta Spółki;-----
 - h. uchwalanie regulaminu Zarządu, określającego jego organizację i sposób wykonywania czynności;-----

- i. wyrażanie zgody na dokonanie przez Zarząd czynności prawnej ze współnikiem Spółki.-

5. W umowie między Spółką a członkiem Zarządu oraz w sporze z nim, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza lub pełnomocnik powołany uchwałą zgromadzenia wspólników, przy czym za Radę Nadzorczą, na podstawie każdorazowego upoważnienia, udzielonego w drodze uchwały, podpisuje Przewodniczący.-----
6. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeby, nie rzadziej, aniżeli raz na kwartał i są zwoływane przez jej Przewodniczącego z jego własnej inicjatywy, na wniosek innego członka Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu.-----
7. Pracami Rady Nadzorczej kieruje jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. Zasady wyboru Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady określa Regulamin Rady Nadzorczej, a w przypadku jego braku – wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej dokonuje Zgromadzenie Wspólników.-----
8. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.-----
9. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają jednomyślnie.-----
10. Z przebiegu posiedzenia Rady Nadzorczej sporządza się protokół.-----
11. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, 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.-----
12. Dopuszcza się podejmowanie uchwał przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.-----

13. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą brać udział członkowie Zarządu z głosem doradczym. Ponadto w posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą brać udział osoby zaproszone przez jej członków bez prawa głosu w podejmowanych uchwałach.-----
14. Upoważnia się Radę Nadzorczą do uchwalenia jej regulaminu, określającego jej organizację i sposób wykonywania czynności.-----

§9**Zarząd**

1. Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków. -----
2. Zarząd Spółki, w tym jego poszczególni członkowie, są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. -----
3. Członkowie Zarządu powoływani są na czas nieoznaczony. -----
4. Zarząd kieruje działalnością Spółki, podejmuje uchwały i decyzje we wszelkich sprawach niezastrzeżonych dla innych organów. -----
5. Do składania oświadczeń i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki uprawnieni są:---
 - a) w przypadku zarządu jednoosobowego członek zarządu działający samodzielnie;-----
 - b) w przypadku zarządu wieloosobowego członek zarządu działających łącznie z prokurentem lub dwóch członków zarządu działających łącznie lub dwóch prokurentów działających łącznie. -----
6. Uchwały zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie Zarządu zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. Uchwały zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. -----

§10**Rok obrotowy**

1. Spółka prowadzi księgi rachunkowe zgodnie z obowiązującymi przepisami.-----
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.-----
3. Pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się w dniu 31 grudnia 2015 roku. -----

§10¹**Kapitały Spółki**

1. Spółka może posiadać kapitał rezerwowy i zapasowy oraz tworzyć fundusze celowe.-----
2. Kapitały oraz fundusze tworzy i znosi Zgromadzenie Wspólników, chyba że co innego wynika z Kodeksu spółek handlowych. -----
3. Każdorazowe przeznaczenie środków z kapitału zapasowego na jakikolwiek cel wymagać będzie zgody Zgromadzenia Wspólników podjętej jednomyślnie.-----

§11

Postanowienia końcowe

1. Do spraw nieuregulowanych niniejszą Umową mają zastosowanie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych. -----
2. Wypisy niniejszego aktu można wydawać Wspólnikom i Spółce.-----
3. Koszty niniejszego aktu ponosi Spółka.-----

ZAŁĄCZNIK 3 – WARUNKI EMISJI OBLIGACJI

**WARUNKI EMISJI
OBLIGACJI SERII 007
EMITOWANYCH PRZEZ
AIQLABS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji serii 007 emitowanych przez Aqlabs Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Inflancka 11 lok. 27, 00-189 Warszawa), wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000551150, REGON: 360301004, NIP: 5252607460, o kapitale zakładowym w kwocie 300.000,00 złotych.

Niniejsze Warunki Emisji Obligacji określają prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy związane z Obligacjami.

1. DEFINICJE I INTERPRETACJE

1.1. Oprócz zwrotów i wyrażeń zdefiniowanych w innych postanowieniach Warunków Emisji, poniżej podane zwroty i wyrażenia pisane w Warunkach Emisji wielką literą będą miały znaczenie, jak podane w znajdujących się przy nich definicjach:

1.1.1. **Administrator Zabezpieczeń** oznacza administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach, przy czym funkcja ta w odniesieniu do Obligacji została powierzona DJM.

1.1.2. **Agent Emisji** oznacza agenta emisji, w rozumieniu art. 7a Ustawy o Obrocie przy czym funkcja ta w odniesieniu do emisji Obligacji została powierzona Domowi Maklerskiemu.

1.1.3. **Agent Płatniczy** oznacza Dom Maklerski.

1.1.4. **Biegły do Sprawozdań** oznacza:

1.1.4.1. odpowiedni podmiot wchodzący w skład grupy PKF Polska lub świadczący usługi jako podmiot należący do sieci PKF Polska, niezależnie od formy prawnej działania takiej sieci;

1.1.4.2. odpowiedni podmiot wchodzący w skład grupy Grant Thornton Frąckowiak lub świadczący usługi jako podmiot należący do sieci Grant Thornton Frąckowiak, niezależnie od formy prawnej działania takiej sieci;

- 1.1.4.3. inny niż wskazany w pkt 1.1.4.1 lub 1.1.4.2 powyżej podmiot, zaakceptowany na wniosek Emitenta przez Zgromadzenie Obligatariuszy.
- 1.1.5. Biegły do Wycen** oznacza:
- 1.1.5.1. odpowiedni podmiot wchodzący w skład grupy CMT Advisory lub świadczący usługi jako podmiot należący do sieci CMT Advisory, niezależnie od formy prawnej działania takiej sieci;
- 1.1.5.2. inny niż wskazany w pkt 1.1.5.1 powyżej podmiot, zaakceptowany na wniosek Emitenta przez Zgromadzenie Obligatariuszy.
- 1.1.6. Data Badania** oznacza dzień na który sporządzane jest roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta, półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta lub kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta
- 1.1.7. Deklaracja Wekslowa** oznacza deklarację wekslową Emitenta dotyczącą wypełnienia Weksla Własnego wystawioną przez Emitenta z dnia 3 grudnia 2019 r. skierowaną do Administratora Zabezpieczeń.
- 1.1.8. Depozyt** oznacza depozyt papierów wartościowych, o którym mowa w art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.
- 1.1.9. Dokumenty Zabezpieczeń** oznacza Deklarację Wekslową, Weksel Własny, Poddanie się Egzekucji oraz Umowę Administratora.
- 1.1.10. **DJM** oznacza DJM Trust Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000697905.
- 1.1.11. **Dom Maklerski** oznacza Prosper Capital Dom Maklerski Spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000065126.
- 1.1.12. **Dzień Emisji** oznacza dzień, w którym zgodnie Ustawą o Obligacjach powstaną prawa z Obligacji.

- 1.1.13. **Dzień Płatności Odsetek** oznacza dzień wskazany w punkcie 9.2 Warunków Emisji oraz w odniesieniu do wykupywanych Obligacji również dzień ich wykupu.
- 1.1.14. **Dzień Roboczy** oznacza każdy dzień z wyłączeniem sobót, niedziel i dni ustawowo wolnych od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej, w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji.
- 1.1.15. **Dzień Ustalenia Praw** oznacza piąty Dzień Roboczy przed dniem płatności danego świadczenia wynikającego z Obligacji, a w przypadku zmiany Regulacji KDPW inny najpóźniejszy dzień - określony zgodnie z obowiązującymi w danym czasie Regulacjami KDPW, w którym może zostać określony stan posiadania Obligacji przez Obligatariuszy, w celu ustalenia osób uprawnionych do otrzymania danego świadczenia z Obligacji, jeżeli zgodnie z obowiązującymi w danym czasie Regulacjami KDPW dniem takim nie będzie mógł być piąty Dzień Roboczy przed dniem wypłaty takiego świadczenia z Obligacji, przy czym w przypadku:
- 1.1.15.1. złożenia przez Obligatariusza Żądania Wykupu - za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia Żądania Wykupu;
 - 1.1.15.2. otwarcia likwidacji Emitenta - za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta;
 - 1.1.15.3. połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania - za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta.
- 1.1.16. **Dzień Wykupu** oznacza dzień 30 czerwca 2021 roku.
- 1.1.17. **Emitent** oznacza Aiqlabs Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Inflancka 11 lok. 27, 00-189 Warszawa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

pod numerem KRS 0000551150, REGON: 360301004, NIP: 5252607460.

- 1.1.18. **KDPW** oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółkę akcyjną z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000081582.
- 1.1.19. **Nadzwyczajna Zmiana Okoliczności** oznacza wejście w życie przepisu prawa (w szczególności wejście w życie zmiany Ustawy o Kredycie Konsumentckim) zmniejszającego dopuszczalne maksymalne na Dzień Emisji limity poza odsetkowych kosztów kredytu (poza odsetkowe koszty kredytu w rozumieniu Ustawy o Kredycie Konsumentckim) udzielanego konsumentowi lub wprowadzające nowe (nie istniejące w Dniu Emisji) limity poza odsetkowych kosztów kredytu udzielanego konsumentowi. Za dzień wystąpienia Nadzwyczajnej Zmiany Okoliczności uważany będzie dzień wejścia w życie przepisu prawa, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym.
- 1.1.20. **Należność Główna** oznacza wartość nominalną jednej Obligacji, to jest 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.
- 1.1.21. **Niedozwolona Pożyczka** oznacza pożyczkę udzielaną konsumentowi lub innemu podmiotowi przez Emitenta na okres dłuższy niż 48 miesięcy od daty udzielenia lub na kwotę większą niż 15.000,00 złotych.
- 1.1.22. **Obligacje** oznacza obligacje serii 007 emitowane przez Emitenta na podstawie określonej w punkcie 2 Warunków Emisji, z których wynikające prawa i obowiązki określone są w Warunkach Emisji.
- 1.1.23. **Odsetki** oznacza kwotę odsetek od Obligacji, obliczaną i należną zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji.
- 1.1.24. **Obligatariusz** oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym lub podmiot wpisany do ewidencji Obligacji prowadzonej przez

Agenta Emisji zgodnie z Ustawą o Obrocie, jako podmiot, któremu przysługują Obligacje.

- 1.1.25. **Okres Odsetkowy** oznacza okres trwający od Dnia Emisji (nie wliczając tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) oraz każdy kolejny okres rozpoczynający się w Dniu Płatności Odsetek poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończący się w ostatnim Dniu Płatności Odsetkowego danego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).
- 1.1.26. **Poddanie się Egzekucji** oznacza oświadczenie o poddaniu się egzekucji wprost z aktu notarialnego złożone przez Emitenta w związku z Wekslem Własnym.
- 1.1.27. **Rachunek** oznacza Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy.
- 1.1.28. **Rachunek Papierów Wartościowych** oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie,
- 1.1.29. **Rachunek Zbiorczy** oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.
- 1.1.30. **Regulacje KDPW** oznacza regulacje przyjęte przez KDPW regulujące sposób wykonywania czynności operacyjnych przez KDPW, w tym w szczególności: Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.
- 1.1.31. **SG NSFIZ** oznacza fundusz SG Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1568.
- 1.1.32. **Umowa Administratora** oznacza umowę o pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń przy emisji obligacji serii 007 emitowanych przez Aiqlabs sp. z o.o. zawartą pomiędzy Emitentem i DJM przed Dniem Emisji, przedmiot której stanowi ustanowienie DJM Administratorem Zabezpieczeń.
- 1.1.33. **Umowa Agenta Płatniczego** oznacza umowę pomiędzy Domem Maklerskim a Emitentem, na

podstawie której Domowi Maklerskiemu zostaną powierzone obowiązki Agenta Płatniczego, określone w Warunkach Emisji.

- 1.1.34. **Warunki Emisji** oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji, stanowiące warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.
- 1.1.35. **Weksel Własny** oznacza weksel własny in blanco wystawiony przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń, który Administrator Zabezpieczeń może uzupełnić zgodnie z postanowieniami Deklaracji Wekslowej.
- 1.1.36. **Zgromadzenie Obligatariuszy** oznacza zgromadzenie obligatariuszy Obligacji, o którym mowa w Ustawie o Obligacjach.
- 1.1.37. **Żądanie Wykupu** oznacza doręczone Emitentowi żądanie Obligatariusza wykupu Obligacji w związku z wystąpieniem Przypadku Naruszenia lub w związku ze zdarzeniem, z wystąpieniem którego ustawa wiąże prawo Obligatariusza do żądania od Emitenta wykupu Obligacji.
- 1.5. Tytuły punktów użyte w Warunkach Emisji zostały umieszczone jedynie dla wygody i nie mają znaczenia dla ich interpretacji.
- 1.6. Wszystkie załączniki stanowią integralną część Warunków Emisji, o ile wprost nie wskazano inaczej.
- 1.7. Wszelkie odniesienia do ustaw bądź innych powszechnie obowiązujących aktów prawa oznaczają odniesienia do wszelkich właściwych i obowiązujących przepisów prawnych (wraz z wszelkimi modyfikacjami, poprawkami, uzupełnieniami oraz nowo przyjętymi postanowieniami w odpowiednich okresach).
- 1.8. Nazwy aktów prawnych użyte w Warunkach Emisji mają następujące odniesienia:
- 1.8.1. **Kodeks Cywilny** oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 1145 ze zmianami).
- 1.8.2. **Kodeks Postępowania Cywilnego** oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 1460 ze zmianami).

- | | |
|--|--|
| 1.8.3. Kodeks Spółek Handlowych | oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 505 ze zmianami). |
| 1.8.4. Prawo Upadłościowe | oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 498 ze zmianami). |
| 1.8.5. Prawo Restrukturyzacyjne | oznacza ustawę z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 243 ze zmianami). |
| 1.8.6. Ustawa o Kredycie Konsumenckim | oznacza ustawę z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim (t.j. Dz. U. z 2019 roku, poz. 1083). |
| 1.8.7. Ustawa o Obligacjach | oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2018 roku, poz. 483 ze zmianami). |
| 1.8.8. Ustawa o Obrocie | oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2018 roku, poz. 2286 ze zmianami). |

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

- 2.1. Obligacje emitowane są na podstawie:
 - 2.1.1. art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach;
 - 2.1.2. uchwały nr 1 zarządu Emitenta z dnia 3 grudnia 2019 r. w sprawie emisji obligacji serii 007 („**Uchwała Emisyjna**”).
- 2.2. Obligacje będą oferowane w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach.

3. INFORMACJE PODSTAWOWE O OBLIGACJACH

- 3.1. Obligacje emitowane są przez Emitenta.
- 3.2. Obligacje są emitowane jako obligacje na okaziciela.
- 3.3. Obligacje emitowane są w serii 007.
- 3.4. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.
- 3.5. Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi do 10.500.000,00 (dziesięć milionów pięćset tysięcy) złotych.
- 3.6. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia wynosi 10.500 (dziesięć tysięcy pięćset).

- 3.7. Próg dojścia emisji Obligacji do skutku wynosi 2.500 (dwa tysiące pięćset).
- 3.8. Adres strony internetowej Emitenta: www.aiqlabs.pl lub inny, który go zastąpi, przy czym o zmianie adresu strony internetowej, Emitent poinformuje Obligatariuszy co najmniej na 30 dni przed zmianą, poprzez ogłoszenie na dotychczasowej stronie internetowej oraz na adres email wskazany w Formularzu zapisu lub inny wskazany na piśmie przez Obligatariusza („**Strona Internetowa**”).
- 3.9. Obligacje stanowią nieodwołalne, bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane zobowiązanie Emitenta.

4. DEPOZYT, POWSTANIE I PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI ORAZ REGULACJE KDPW

- 4.1. Obligacje będą rejestrowane w Depozycie, z zastrzeżeniem rejestracji w ewidencji Agenta Emisji, o której mowa w Ustawie o Obrocie.
- 4.2. Powstawanie oraz przenoszenie praw z Obligacji odbywa się zgodnie z art. 8 ust. 3 Ustawy o Obligacjach.
- 4.3. Zbywalność Obligacji nie podlega ograniczeniom.
- 4.4. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy postanowieniami Warunków Emisji, a obowiązującymi Regulacjami KDPW, wiążący charakter będą miały odpowiednie Regulacje KDPW.

5. CEL EMISJI

- 5.1. Środki pozyskane z emisji Obligacji Emitent przeznaczy w całości na finansowanie swojej bieżącej działalności, w tym na pokrycie kosztów emisji Obligacji.

6. ZABEZPIECZENIA

6.1. Weksel Własny

- 6.1.1. Na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Obligacji, w tym z tytułu wykupu Obligacji, odsetek wynikających z Obligacji, premii oraz innych wierzytelności wynikających z Obligacji, w tym odsetek za opóźnienie oraz kosztów (w tym kosztów egzekucji) i wydatków związanych z dochodzeniem zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji oraz innych ubocznych świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji, Emitent wystawił na rzecz Administratora Zabezpieczeń Weksel Własny. Weksel Własny zawiera klauzulę „bez protestu” i „nie na zlecenie”.
- 6.1.2. Maksymalna kwota na którą może być wypełniony Weksel Własny wynosi 150% łącznej maksymalnej wartości nominalnej Obligacji które mogą być przydzielone, to jest do kwoty 15.750.000,00 złotych;

- 6.1.3. Administrator Zabezpieczeń jest uprawniony do wypełnienia Weksla Własnego w okresie do 30 czerwca 2031 r.
- 6.1.4. Administrator Zabezpieczeń może wypełnić Weksel Własny zgodnie z Deklaracją Wekslową. Weksel Własny może zostać wypełniony na kwotę, która zgodnie z wiedzą Administratora Zabezpieczeń nie będzie przekraczać kwoty wymagalnych wierzytelności Obligatariuszy i Administratora Zabezpieczeń z tytułu Obligacji lub w związku z nimi (w tym z tytułu pełnienia funkcji administratora zabezpieczeń) w momencie wypełnienia Weksla Własnego. Weksel Własny zostanie wypełniony przez Administratora Zabezpieczeń tylko, jeżeli wierzytelności (kwota wykupu, odsetki, i o ile jest należna - Premia) z wszystkich istniejących w danym czasie Obligacji staną się wymagalne i zostanie mu doręczony żądanie Obligatariusza (w formie pisemnej pod rygorem nieważności) wypełnienia Weksla Własnego. Kwota wyegzekwowana lub zapłacona w związku z Wekslem Własnym i pozostała po jej wypłacie zgodnie z punktem 1.3.1.1, będzie dzielona proporcjonalnie do posiadanych Obligacji pomiędzy wszystkich Obligatariuszy.
- 6.1.5. Zaspokojenie z Weksla Własnego następuje poprzez jego wykup lub w drodze postępowania egzekucyjnego. W dniu wystawienia Weksla Własnego (to jest 3 grudnia 2019 r.) Emitent dodatkowo złoży na rzecz Administratora Zabezpieczeń oświadczenie o poddaniu się egzekucji wprost z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do obowiązku zapłaty Weksla Własnego, do kwoty 15.750.000,00 PLN.
- 6.1.6. Administrator Zabezpieczeń na wniosek Emitenta otrzymany po wykupieniu wszystkich Obligacji, zwróci Emitentowi Weksel Własny w terminie 10 Dni Roboczych od daty otrzymania takiego wniosku.
- 6.2. Warunki dochodzenia zaspokojenia
- 6.2.1. Administrator Zabezpieczeń będzie dochodził praw i uprawnień z Weksla Własnego zgodnie z postanowieniami Dokumentów Zabezpieczenia i Warunków Emisji.
- 6.2.2. Administrator Zabezpieczeń może wstrzymać się z podjęciem czynności związanej z zabezpieczeniami ustanowionymi na zabezpieczenie Obligacji na jego rzecz jako Administratora Zabezpieczeń do czasu otrzymania od Emitenta lub Obligatariusza zaliczki na poczet pokrycia kosztów i wydatków dokonania danej czynności.
- 6.2.3. Administrator Zabezpieczenia nie ponosi odpowiedzialności za czynności dokonane lub niedokonane zgodnie z powyższymi punktami 1.2.1 oraz 1.2.2.
- 6.3. Podział środków z zabezpieczeń i pokrycie kosztów
- 6.3.1. Wszelkie środki uzyskane przez Administratora Zabezpieczeń z ustanowionych na rzecz Administratora Zabezpieczeń z Weksla Własnego (w tym w wyniku wykorzystania Poddania się Egzekucji), będą rozdzielane w następujący sposób:

- 6.3.1.1. w pierwszej kolejności na pokrycie lub na poczet pokrycia kosztów i wydatków Administratora Zabezpieczeń w związku z pełnieniem funkcji administratora zabezpieczeń, a w tym dochodzeniem zaspokojenia z przedmiotu zabezpieczenia wierzytelności z Obligacji oraz
- 6.3.1.2. w drugiej kolejności na zaspokojenie odsetek i innych świadczeń ubocznych od Obligacji,
- 6.3.1.3. w trzeciej kolejności na zaspokojenie pozostałych wierzytelności z Obligacji.

6.4. Administrator Zabezpieczeń

- 6.4.1. Na podstawie Umowy Administratora obowiązki Administratora Zabezpieczeń zostały powierzone DJM.
- 6.4.2. Administrator Zabezpieczeń nie może zostać zmieniony lub odwołany z powierzonej mu funkcji bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy, wyrażonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności. W przypadku rozwiązania umowy z Administratorem Zabezpieczeń będzie on wykonywać obowiązki administratora zabezpieczeń do czasu zawarcia przez Emitenta umowy z nowym administratorem zabezpieczeń.

7. **OBOWIĄZKI INFORMACYJNE I INNE**

7.1. Archiwizacja dokumentów

- 7.1.1. Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na Stronie Internetowej w wykonaniu przepisów ustawy, Emitent będzie przekazywać niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 3 Dni Roboczych od dnia publikacji na Stronie Internetowej, w postaci drukowanej do Agenta Płatniczego.

7.2. Sprawozdania finansowe i wyceny

- 7.2.1. Emitent będzie udostępniać Obligatariuszom za pośrednictwem Domu Maklerskiego:
 - 7.2.1.1. roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za dany rok obrotowy wraz ze sprawozdaniem z badania biegłego rewidenta nie później niż 135 dni po zakończeniu danego roku obrotowego,
 - 7.2.1.2. roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Emitenta (o ile będzie istniał ustawowy wymóg sporządzenia takiego sprawozdania) za dany rok obrotowy wraz ze sprawozdaniem z badania biegłego rewidenta nie później niż 135 dni po zakończeniu danego roku obrotowego,
 - 7.2.1.3. półroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za dane półrocze roku obrotowego, obejmujące: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym nie później niż 60 dni po zakończeniu danego półrocza,

- 7.2.1.4. półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Emitenta (o ile będzie istniał ustawowy wymóg sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta) za dane półrocze roku obrotowego, obejmujące: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym nie później niż 60 dni po zakończeniu danego półrocza,
 - 7.2.1.5. kwartalne jednostkowe sprawozdanie finansowe Emitenta za dany kwartał roku obrotowego, obejmujące: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym nie później niż 60 dni po zakończeniu danego kwartału roku obrotowego,
 - 7.2.1.6. kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej Emitenta (o ile będzie istniał ustawowy wymóg sporządzenia rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta) za dany kwartał roku obrotowego, obejmujące: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych oraz zestawienie zmian w kapitale własnym nie później niż 60 dni po zakończeniu danego kwartału roku obrotowego,
 - 7.2.1.7. wycenę wierzytelności z tytułu pożyczek pieniężnych udzielonych przez Emitenta osobom fizycznym przysługujących Emitentowi na datę jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Emitenta oraz na datę półrocznego sprawozdania finansowego Emitenta sporządzoną przez Biegłego do Wycen, nie później niż 60 dni po dacie, na którą została sporządzona dana wycena,
 - 7.2.1.8. sporządzony na datę jednostkowego rocznego sprawozdania finansowego Emitenta oraz na datę półrocznego sprawozdania finansowego Emitenta raport dotyczący wierzytelności Emitenta z tytułu pożyczek pieniężnych udzielonych przez Emitenta osobom fizycznym przysługujących Emitentowi na daną datę ww. raportu, sporządzony przez Emitenta, zgodny ze wzorem stanowiącym **Załącznik nr 7.2**, nie później niż 60 dni po dacie, na którą został sporządzony dany raport
- 7.2.2. Emitent spowoduje, że SG NSFIZ będzie przekazywał Domowi Maklerskiemu jako pełnomocnikowi Emitenta, ustanowionemu na podstawie punktu 7.4:
- 7.2.2.1. roczne sprawozdanie finansowe SG NSFIZ za dany rok obrotowy SG NSFIZ wraz ze sprawozdaniem z badania biegłego rewidenta nie później niż 135 dni po zakończeniu roku obrotowego SG NSFIZ,
 - 7.2.2.2. półroczne sprawozdanie finansowe SG NFIZ za dane półrocze roku obrotowego SG NSFIZ wraz ze sprawozdaniem z przeglądu nie później niż 60 dni po zakończeniu danego półrocza,

- 7.2.2.3. kwartalny raport z wyceny certyfikatów wyemitowanych SG NSFIZ za dany kwartał roku obrotowego SG NS FIZ nie później niż 60 dni po zakończeniu danego kwartału roku obrotowego,
- 7.2.2.4. wycenę wierzytelności, z tytułu pożyczek pieniężnych udzielonych przez Emitenta osobom fizycznym, nabytych przez SG NSFIZ, przysługujących SG NSFIZ na daną na datę rocznego sprawozdania finansowego SG NSFIZ oraz na datę półrocznego sprawozdania finansowego SG NSFIZ sporządzoną przez Biegłego do Wycen, nie później niż 60 dni po dacie, na którą została sporządzona dana wycena,
- 7.2.2.5. sporządzony na datę rocznego sprawozdania finansowego SG NSFIZ oraz na datę półrocznego sprawozdania finansowego SG NSFIZ raport dotyczący wierzytelności z tytułu pożyczek pieniężnych udzielonych przez Emitenta osobom fizycznym a przysługujących SG NFIZ na daną datę sporządzony przez Emitenta lub SG NSFIZ, zgodny ze wzorem stanowiącym **Załącznik nr 7.2**, nie później niż 60 dni po dacie, na którą została sporządzona dany raport.

7.3. Ujawnienie informacji

- 7.3.1. Dom Maklerski jest uprawniony (ale nie zobowiązany) do ujawnienia Obligatariuszom dokumentów i informacji (w całości lub części według uznania Domu Maklerskiego), o których mowa w punkcie 7.2, o ile w opinii Domu Maklerskiego nie będzie to stanowić naruszenia tajemnicy zawodowej lub innego przepisu prawa.

7.4. Pełnomocnictwo

- 7.4.1. Emitent niniejszym ustanawia Dom Maklerski swoim pełnomocnikiem do otrzymywania od SG NSFIZ informacji i dokumentów, o których mowa w punkcie 7.2.2 („**Pełnomocnictwo**”).
- 7.4.2. Pełnomocnictwo zostaje udzielone na okres od Dnia Emisji do dnia, w którym wszystkie Obligacje zostaną wykupione.
- 7.4.3. Emitent zobowiązuje się nie odwoływać Pełnomocnictwa. Z przyczyn uzasadnionych treścią Warunków Emisji, Emitent zrzeka się prawa do odwołania Pełnomocnictwa, w okresie na który zostało udzielone.
- 7.4.4. Dom Maklerski ma prawo udzielić dalszego pełnomocnictwa.
- 7.4.5. Na żądanie Domu Maklerskiego, Emitent:
 - 7.4.5.1. potwierdzi w oddzielnym dokumencie (w formie wskazanej przez Dom Maklerski) udzielenie Pełnomocnictwa,
 - 7.4.5.2. wystawi Domowi Maklerskiemu Pełnomocnictwo w oddzielnym dokumencie, w formie wskazanej przez Dom Maklerski,i doręczy je Domowi Maklerskiemu w terminie wskazanym w żądaniu Domu Maklerskiego.

7.5. Badanie Sprawozdań Finansowych

7.5.1. W przypadku, gdyby dane sprawozdanie z badania któregokolwiek sprawozdania finansowego, o którym mowa w pkt 7.2, było sporządzone przez podmiot inny niż Biegły Rewident, to na wniosek zawarty w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy lub Agenta Płatniczego, Emitent zobowiązuje się spowodować na swój koszt, że w terminie 30 dni od daty otrzymania przez Emitenta takiego wniosku, sprawozdanie z badania takiego sprawozdania zostanie sporządzone przez Biegłego Rewidenta i doręczone Domowi Maklerskiemu.

7.6. Audyt Emitenta

7.6.1. Na żądanie zawarte w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy lub Obligatariusza posiadającego (lub Obligatariuszy posiadających łącznie) ponad 75% istniejących w danym czasie Obligacji, Emitent zobowiązuje się umożliwić Biegłemu do Wycen lub Biegłemu Rewidentowi wskazanemu odpowiednio w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy lub w żądaniu takich Obligatariuszy, przeprowadzenie raz na 6 miesięcy kontroli Emitenta. W tym celu Emitent zobowiązuje się spowodować, iż taki wskazany Biegły do Wycen lub Biegły Rewident będzie mógł w każdym czasie przeglądać księgi i dokumenty Emitenta, sporządzać bilans dla swego użytku lub żądać wyjaśnień od zarządu oraz pracowników (współpracowników) Emitenta. Przeprowadzający kontrolę powinien zawiadomić Emitenta o planowanej kontroli co najmniej na 5 (pięć) Dni Roboczych przed planowanym terminem danej kontroli. Koszt Biegłego do Wycen lub Biegłego Rewidenta przeprowadzającego kontrolę pokrywają żądający Obligatariusze w umowie pomiędzy nimi a takim biegłym.

8. **PŁATNOŚCI**

- 8.1. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą na rzecz Obligatariuszy zgodnie z Warunkami Emisji i Regulacjami KDPW, przy dodatkowym udziale (za pośrednictwem) Agenta Płatniczego.
- 8.2. Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić jakakolwiek płatność z tytułu Obligacji, przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za ten okres.
- 8.3. Płatność danego świadczenia z Obligacji będzie dokonywana jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw do tego świadczenia.
- 8.4. Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z tytułu Obligacji bez dokonywania jakichkolwiek potrąceń z wierzytelnościami przysługującymi mu w stosunku do Obligatariusza. Powyższe nie uchybia możliwości potrącenia na podstawie umowy zawartej pomiędzy Emitentem a takim Obligatariuszem.
- 8.5. Na podstawie Umowy Agenta Płatniczego obowiązki Agenta Płatniczego zostaną powierzone Domowi Maklerskiemu.

- 8.6. Agent Płatniczy nie może zostać zmieniony lub odwołany z powierzonej mu funkcji bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy, wyrażonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

9. OPROCENTOWANIE OBLIGACJI

9.1. Odsetki

Obligacje są oprocentowane („**Odsetki**”). Odsetki od wartości nominalnej Obligacji są naliczane od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek. Ostatnim dniem naliczania Odsetek będzie dzień, w którym nastąpi wykup wszystkich Obligacji.

9.2. Dzień Płatności Odsetek

Odsetki od Obligacji płatne będą w każdym Dniu Płatności Odsetek określonym w poniższej tabeli, a w każdym przypadku w odniesieniu do wykupywanych Obligacji – w dniu ich wykupu.

TABELA ODSETKOWA

Okres Odsetkowy	Przewidywany (nie wiążący) Dzień Ustalenia Prawa	Dzień Płatności Odsetek
1	24.03.2020 r.	31.03.2020 r.
2	23.06.2020 r.	30.06.2020 r.
3	22.09.2020 r.	30.09.2020 r.
4	23.12.2020 r.	31.12.2020 r.
5	24.03.2021 r.	31.03.2021 r.
6	23.06.2021 r.	Dzień Wykupu

9.3. Wysokość odsetek

Odsetki naliczane od każdej jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy obliczane będą według następującej formuły:

$$Ki = \frac{N \times Oi \times Di}{R}$$

gdzie:

Ki oznacza Odsetki za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację

N oznacza kwotę Należności Głównej pomniejszoną o sumę sum Rat Wykupu 1 i Rat Wykupu 2 wypłaconych Obligatariuszom do Dnia Płatności Odsetek (włącznie) za poprzedni Okres Odsetkowy,

Oi oznacza 7,50% (siedem procent i pięćdziesiąt setnych procenta),

Di oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym,

R oznacza 365 dni,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do dwóch miejsc po przecinku (przy czym od 0,005 będzie zaokrąglone w górę).

9.4. Ustalenie i ogłoszenie Stopy Procentowej i Odsetek

- 9.4.1. Wysokość kwoty Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego będzie obliczana przez Agenta Płatniczego.
- 9.4.2. Agent Płatniczy w nie później niż w 5 (piątym) Dniu Roboczym przed Dniem Ustalenia Praw do świadczeń realizowanych na koniec danego Okresu Odsetkowego zawiadomi (dopuszczalna forma e-mail) Emitenta o wysokości kwoty Odsetek dla danego Okresu Odsetkowego.

10. **WYKUP**

10.1. Postanowienia ogólne.

- 10.1.1. Emitent zobowiązany jest wykupić każdą Obligację w terminie wynikającym z Warunków Emisji.
- 10.1.2. Poprzez wykupioną Obligację należy rozumieć Obligację, za którą Emitent uiścił na rzecz Obligatariusza kwotę stanowiącą sumę: (i) Należności Główniej (ii) należnych Odsetek, wszelkich innych należnych należności ubocznych z tytułu danej Obligacji oraz (iii) o ile wykup dokonywany jest w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta - Premii.
- 10.1.3. Wypłacona do dnia wykupu danej Obligacji suma sum kwot Raty Wykupu 1 i Raty Wykupu 2 w związku z daną Obligacją będzie zaliczana na poczet Należności Główniej z tytułu danej Obligacji.
- 10.1.4. Wykupiona Obligacja podlega umorzeniu.

10.2. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

W Dniu Wykupu Emitent wykupi wszystkie Obligacje istniejące w Dniu Wykupu.

10.3. Obowiązkowy Przedterminowy Wykup

- 10.3.1. W przypadku zaistnienia Nadzwyczajnej Zmiany Okoliczności Emitent dokona częściowego wykupu Obligacji, poprzez spłatę takiej samej części wartości nominalnej każdej istniejącej Obligacji, w pierwszym Dniu Płatności Odsetek przypadającym nie wcześniej niż 14 Dni Roboczych po dniu zaistnienia Nadzwyczajnej Zmiany Okoliczności Emitent („**Obowiązkowy Przedterminowy Wykup**”), poprzez zapłatę raty wykupu Obligacji w kwocie Raty Wykupu 1.
- 10.3.2. W dniu Obowiązkowego Przedterminowego Wykupu, Emitent zapłaci w odniesieniu do każdej Obligacji kwotę wyliczoną zgodnie z pkt 10.3.3 („**Rata Wykupu 1**”)

- 10.3.3. Kwota Raty Wykupu 1 przypadająca do zapłaty na każdą jedną istniejącą Obligację w dniu Obowiązkowego Przedterminowego Wykupu będzie obliczona przez Agenta Płatniczego zgodnie z poniższym wzorem wskazanym poniżej:

$$RW1 = \text{ŁWN} * 50,00\% / LO$$

gdzie:

RW1 oznacza kwotę Raty Wykupu 1 płatną w dniu Obowiązkowego Przedterminowego Wykupu przypadającą na każdą jedną Obligację, po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do dwóch miejsc po przecinku (przy czym od 0,005 będzie zaokrąglone w górę), nie większą jednak niż kwotę równą Należności Głównej pomniejszoną o sumę Rat Wykupu 2 wypłaconych Obligatariuszom do dnia Obowiązkowego Przedterminowego Wykupu,

ŁWN oznacza łączną wartość nominalną (z Dnia Emisji) wszystkich faktycznie wyemitowanych Obligacji, to jest istniejących na koniec Dnia Emisji,

LO oznacza liczbę Obligacji istniejących na koniec Dnia Ustalenia Praw do Raty Wykupu 1.

- 10.3.4. Wysokość Raty Wykupu 1 w związku z danym Obowiązkowym Wcześniejszym Wykupem będzie ustalana i obliczana przez Agenta Płatniczego nie później niż na 13 Dni Roboczych przed dniem danego Obowiązkowego Wcześniejszego Wykupu. Agent Płatniczy w nie później niż w Dniu Roboczym następującym po ustaleniu kwoty Raty Wykupu 1 w związku z Obowiązkowym Wcześniejszym Wykupem zawiadomi Emitenta (dopuszczalna forma e-mail) o wysokości Raty Wykupu 1.

10.4. Wykup Obligacji w związku z Zawiadomieniem o Wcześniejszym Wykupie.

- 10.4.1. Emitent jest uprawniony do wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu, poprzez spłatę takiej samej części wartości nominalnej każdej Obligacji, to jest zapłatę Raty Wykupu 2 („**Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta**”).
- 10.4.2. Emitent może dokonywać Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta wielokrotnie.
- 10.4.3. Emitent zawiadomi Obligatariuszy o danym Wcześniejszym Wykupie na Żądanie Emitenta poprzez publikację komunikatu na Stronie Internetowej Emitenta co najmniej na 14 Dni Roboczych przed dniem danego Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta („**Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie**”).
- 10.4.4. W Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie Emitent określi:
- 10.4.4.1. kwotę jaka będzie płatna na każdą jedną Obligację w ramach danego Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta („**Rata Wykupu 2**”), przy czym kwota Raty Wykupu 2 nie może być niższa niż 50,00 złotych, chyba że Emitent w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta dokonuje całkowitego wykupu wszystkich Obligacji oraz

- 10.4.4.2. dzień danego Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, przy czym dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta powinien przypadać w Dniu Płatności Odsetek.
- 10.4.5. W dniu wskazanym w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie jako dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent dokona zapłaty Premii w kwocie wskazanej w punkcie 1.1.5 oraz spłaty części Należności Głównej w kwocie Raty Wykupu 2.
- 10.4.6. W związku z danym Wcześniejszym Wykupem na Żądanie Emitenta, Emitent wypłaci oprócz Raty Wykupu 2, dodatkowe świadczenie pieniężne („**Premię**”) w kwocie na każdą jedną Obligacji w wysokości:
- 10.4.6.1. 4,00% Raty Wykupu 2 płatnej w związku z danym Wcześniejszym Wykupem na Żądanie Emitenta przypadającym w Dniu Płatności Odsetek za pierwszy Okres Odsetkowy,
 - 10.4.6.2. 3,20% Raty Wykupu 2 płatnej w związku z danym Wcześniejszym Wykupem na Żądanie Emitenta przypadającym w Dniu Płatności Odsetek za drugi Okres Odsetkowy,
 - 10.4.6.3. 2,40% Raty Wykupu 2 płatnej w związku z danym Wcześniejszym Wykupem na Żądanie Emitenta przypadającym w Dniu Płatności Odsetek za trzeci Okres Odsetkowy,
 - 10.4.6.4. 1,60% Raty Wykupu 2 płatnej w związku z danym Wcześniejszym Wykupem na Żądanie Emitenta przypadającym w Dniu Płatności Odsetek za czwarty Okres Odsetkowy,
 - 10.4.6.5. 0,80% Raty Wykupu 2 płatnej w związku z danym Wcześniejszym Wykupem na Żądanie Emitenta przypadającym w Dniu Płatności Odsetek za piąty Okres Odsetkowy.
- 10.4.7. Celem uchylenia wątpliwości, gdyby w związku z danym Wcześniejszym Wykupem na Żądanie Emitenta, Emitent dokonywał całkowitego wykupu wszystkich Obligacji, to oprócz świadczeń wskazanych w pkt 1.1.4, Emitent zobowiązany jest do uiszczenia również pozostałych świadczeń z tytułu wykupu Obligacji, w tym należnych Odsetek i innych świadczeń ubocznych.
- 10.5. Obowiązkowy wcześniejszy wykup Obligacji.
- 10.5.1. Jeżeli Emitent jest w zwłoce w wykonaniu 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.

-
- 10.5.2. Jeżeli Emitent nie ustanowi zabezpieczeń w terminach wynikających z Warunków Emisji, Obligacje podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi.
- 10.5.3. W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu obligacji, zgodnie z ustawą nie posiada uprawnień do emitowania Obligacji.
- 10.5.4. W przypadku likwidacji Emitenta wszystkie Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił.
- 10.6. Wykup Obligacji na Żądanie Natychmiastowego Wykupu.
- 10.6.1. W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia, Obligatariusz może doręczyć Emitentowi Żądanie Wykupu („**Wcześniejszy Wykup na Żądanie Obligatariusza**”), co będzie skutkowało powstaniem po stronie Emitenta zobowiązania do wykupu posiadanych przez żądającego Obligatariusza Obligacji wskazanych w jego Żądaniu Wykupu w terminie 5 Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi Żądania Wykupu, chyba że do czasu doręczenia Emitentowi Żądania Wykupu, Emitent usunie skutki wystąpienia Przypadku Naruszenia, w związku z wystąpieniem którego zostało złożone dane Żądanie Wykupu.
- 10.6.2. Z zastrzeżeniem pkt 1.1.3, za przypadek naruszenia („**Przypadek Naruszenia**”) będzie uważane wystąpienie chociażby jednego z wymienionych poniżej zdarzeń:
- 10.6.2.1. Naruszenie dokumentów związanych z emisją Obligacji
- a. Emitent naruszy postanowienie Warunków Emisji,
 - b. Emitent naruszy postanowienie Umowy Agenta Płatniczego, lub
 - c. strona lub wystawca Dokumentu Zabezpieczeń inna niż Administrator Zabezpieczeń, naruszy którekolwiek postanowienie Dokumentu Zabezpieczeń, lub
 - d. którekolwiek z oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w Dokumencie Zabezpieczeń, Warunkach Emisji lub Umowie Agenta Płatniczego okaże się nieprawdziwe w jakimkolwiek zakresie na datę jego złożenia lub powtórzenia, lub
 - e. środki pozyskane z emisji Obligacji zostaną rozdysponowane niezgodnie z celem emisji Obligacji, lub
 - f. więcej niż 2,00% wartości nominalnej wierzytelności przysługujących Emitentowi i SG NSFIZ z tytułu pożyczek udzielonych przez Emitenta będzie stanowił wierzytelności z tytułu Niedozwolonych Pożyczek.
-

10.6.2.2. Naruszenie zobowiązań

- a. jedno lub wiele zobowiązań Emitenta w łącznej kwocie przekraczającej 1.000.000,00 złotych nie zostanie zaspokojone w terminie jego wymagalności, lub
- b. zostanie zażądana przez wierzyciela Emitenta spłata jednego lub wielu zobowiązań Emitenta przed pierwotnie ustalonym najpóźniejszym terminem wymagalności na skutek naruszenia warunków na jakich zostało ono udzielone lub zaistnienia przypadku, z którym związane jest prawo wierzyciela Emitenta do zażądania wcześniejszego zaspokojenia zobowiązania przez Emitenta w łącznej kwocie przekraczającej równowartość 1.000.000,00 złotych.

10.6.2.3. Rozporządzenie mieniem

- a. jakiekolwiek rozporządzenie aktywem przez Emitenta na rzecz SG NSFIZ lub podmiotu z grupy kapitałowej Emitenta nie będzie dokonane na warunkach rynkowych, a zbywane składniki majątku nie zostaną niezwłocznie zastąpione składnikami o takiej samej lub zbliżonej wartości.

10.6.2.4. Postępowania sądowe, administracyjne, arbitrażowe

- a. zostanie wydane wobec Emitenta jedno lub wiele prawomocnych orzeczeń sądu lub ostatecznych decyzji administracyjnych skutkujących jednorazowo lub łącznie obowiązkiem zapłaty przez Emitenta świadczenia, którego kwota przekracza 1.000.000,00 złotych, lub
- b. zostanie wydane jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń sądowych lub ostatecznych decyzji administracyjnych na podstawie których Emitent będzie zobowiązany do spełnienia świadczeń o łącznej wartości przekraczającej 1.000.000,00 złotych.

10.6.2.5. Postępowanie egzekucyjne i zabezpieczające

- a. zostanie wszczęte wobec Emitenta jedno lub więcej postępowań egzekucyjnych lub zabezpieczających lub zostanie dokonane jedno lub więcej zajęć majątku Emitenta w toku postępowań zabezpieczających lub egzekucyjnych co do roszczeń, których wartość łącznie kwotę 1.000.000,00 złotych.

10.6.2.6. Niewypłacalność

- a. Emitent ogłosi, że stał się niezdolny do spłaty swoich długów w terminach ich wymagalności, lub

- b. Emitent zaprzestanie w sposób trwały wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań lub ogłosi taki zamiar, lub
- c. zaistnieją przesłanki do podjęcia przez zgromadzenie wspólników Emitenta, uchwały o dalszym istnieniu Emitenta, o której mowa w art. 233 Kodeksu spółek handlowych, lub
- d. Emitent będzie niewypłacalny zgodnie z przesłankami określonymi w Prawie Upadłościowym, lub
- e. zostanie zwołane zgromadzenie wspólników Emitenta lub posiedzenie innego organu Emitenta w celu podjęcia uchwały:
 - a) w przedmiocie złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta, lub
 - b) w przedmiocie złożenia wniosku o wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego Emitenta w rozumieniu art. 2 Prawa Restrukturyzacyjnego, lub
- f. zostanie powzięta przez organ Emitenta uchwała w sprawach określonych w pkt 1.1.2.6.1.1.2.6.e powyżej; lub
- g. Emitent podejmie działania ukierunkowane na ogłoszenie swojej upadłości lub wszczęcie postępowania restrukturyzacyjnego, lub
- h. zaistnieją przesłanki do ogłoszenia upadłości Emitenta lub wszczęcia postępowania restrukturyzacyjnego Emitenta, lub
- i. Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność, lub
- j. ze względu na trudną sytuację Emitenta, Emitent przystąpi do negocjacji z jednym lub kilkoma wierzycielami Emitenta lub podejmie inne działania w celu restrukturyzacji zadłużenia Emitenta.

10.6.2.7. Zabezpieczenia

- a. nieważność lub bezskuteczność któregokolwiek z zabezpieczeń wierzytelności z Obligacji (to jest Weksla Własnego lub Poddanie się Egzekucji), lub któregokolwiek z Dokumentów Zabezpieczeń w jakimkolwiek zakresie,

10.6.2.8. Zgody, licencje, zezwolenia

- a. Zostaną cofnięte lub przestaną obowiązywać jakiekolwiek zgody, zezwolenia, licencje lub tym podobne umożliwiające Emitentowi wykonywanie swojej działalności w zakresie udzielania pożyczek osobom fizycznym, lub

- b. Emitent nie uzyska wymaganej zgody, zezwolenia, licencji lub tym podobnego niezbędnej do wykonywania swojej działalności w zakresie udzielania pożyczek osobom fizycznym, lub
- c. Emitent będzie zobowiązany do zaprzestania wykonywania swojej działalności w zakresie udzielania pożyczek osobom fizycznym na skutek wprowadzenia przez ogólnie obowiązujące przepisy prawa nowych regulacji lub z innej przyczyny.

10.6.2.9. Działalność gospodarcza

- a. Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności wykonywanej w Dniu Emisji lub oświadczy, że zamierza to zrobić.

10.6.2.10. Rozwiązanie Emitenta

- a. wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie przez organ Emitenta uchwała o rozwiązaniu Emitenta, podjęta zostanie uchwała o przeniesieniu siedziby Emitenta poza terytorium kraju, w którym Emitent ma siedzibę w Dniu Emisji lub wystąpi którakolwiek z przyczyn rozwiązania Emitenta wskazana w Kodeksie Spółek Handlowych lub innej ustawie.

10.6.2.11. Przekształcenie, połączenie, podział, rozporządzenie przedsiębiorstwem lub zmiana kontroli

- a. Emitent podejmie działania:
 - a) celem podziału jakiejkolwiek spółki (w tym Emitenta) z udziałem Emitenta, lub
 - b) celem połączenia Emitenta z innym podmiotem, lub
 - c) celem przekształcenia Emitenta lub
 - d) celem rozporządzenia swoim przedsiębiorstwem lub jego zorganizowaną częścią.

10.6.2.12. Niezgodność z prawem

- a. okaże się, że na gruncie prawa polskiego lub w wyniku jego zmiany, emisja Obligacji, zapłata świadczeń z Obligacji lub wykonanie przez Emitenta obowiązków wynikających z Warunków Emisji lub przez Emitenta lub inny podmiot obowiązków wynikających z Dokumentu Zabezpieczeń, lub Warunków Emisji jest niezgodne z prawem, a Emitent w ciągu 30 dni od otrzymania opinii prawnej (sporządzonej przez kancelarię wskazaną przez Zgromadzenie Obligatariuszy) potwierdzającej taką niezgodność, nie doprowadzi odpowiednio do zmiany Warunków Emisji lub Dokumentu Zabezpieczeń w sposób

wymagany dla przestrzegania przepisów prawa, w tym nowych przepisów prawa, pozwalający Obligatariuszom na odnoszenie zasadniczo takich samych korzyści gospodarczych, finansowych oraz prawnych, jakie przewidują odpowiednio Warunki Emisji lub Dokument Zabezpieczeń, lub

- b. zostanie wydane orzeczenie sądu lub decyzja organu administracyjnego, z której będzie wynikać, że emisja Obligacji, zapłata świadczeń z Obligacji lub wykonanie przez Emitenta obowiązków wynikających z Warunków Emisji lub Dokumentu Zabezpieczeń jest niezgodne z prawem, a Emitent w ciągu 30 dni od daty uprawomocnienia się takiego orzeczenia lub wydania ostatecznej decyzji, nie doprowadzi odpowiednio do zmiany Warunków Emisji lub Dokumentu Zabezpieczeń w sposób wymagany dla przestrzegania przepisów prawa, w tym nowych przepisów prawa, pozwalający Obligatariuszom na odnoszenie zasadniczo takich samych korzyści gospodarczych, finansowych oraz prawnych, jakie przewidują odpowiednio Warunki Emisji lub Dokument Zabezpieczeń.

10.6.2.13. Umorzenie Udziałów

- a. zgromadzenie wspólników Emitenta poweźmie uchwałę w sprawie nabycia lub umorzenia udziałów w kapitale zakładowym Emitenta lub zostanie umorzony lub nabyty przez Emitenta udział w kapitale zakładowym Emitenta, lub
- b. zgromadzenie wspólników Emitenta poweźmie uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Emitenta lub zostanie obniżony kapitał zakładowy Emitenta.

10.6.2.14. Wypłata zysku

- a. organ Emitenta lub inny uprawniony podmiot 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, umorzenia udziałów, 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 Emitenta na rzecz jakiegokolwiek podmiotu (w tym z tytułu dywidendy, zaliczki na poczet dywidendy, podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta ze środków własnych Emitenta, umorzenia udziałów, obniżenia kapitału zakładowego Emitenta).

10.6.2.15. Obowiązki informacyjne

- a. Emitent nie wykona lub nienależyte wykona którykolwiek ze swoich obowiązków wskazanych w pkt 7 i pomimo otrzymania od któregośkolwiek z Obligatoriuszy lub Domu Maklerskiego wezwania do jego prawidłowego wykonania, Emitent w terminie 10 dni od daty otrzymania takiego wezwania nie wykona takiego obowiązku w sposób należyty i nie usunie skutków jego wystąpienia, lub
- b. dane lub oświadczenia zawarte w którymkolwiek z dokumentów (w tym w załącznikach do niego) wskazanych w pkt 7 okażą się nieprawdziwe, niepełne lub wprowadzające w błąd.

10.6.2.16. Ujemny wynik finansowy:

- a. Osiągnięty przez Emitenta w roku obrotowym wynik finansowy będzie ujemny (Emitent poniesie stratę netto).

10.6.2.17. Wskaźniki finansowe i jakościowe:

- a. **Wskaźnik Zadłużenia Netto Emitenta do Kapitałów Własnych Emitenta** osiągnie lub przekroczy na Datę Badania poziom 6,50 („Wskaźnik 1”)

gdzie:

- **Wskaźnik Zadłużenia Netto Emitenta do Kapitałów Własnych Emitenta** oznacza wskaźnik obliczany na daną Datę Badania, jako stosunek:
 - Zadłużenia Netto Emitenta na koniec danej Daty Badania,
 - do
 - Kapitałów Własnych Emitenta na koniec danej Daty Badania
- **Zadłużenie Netto Emitenta** oznacza sumę zadłużenia Emitenta wynikającego ze sprawozdania finansowego Emitenta sporządzonego na daną Datę Badania, pomniejszoną o środki pieniężne na koniec danej Daty Badania na rachunkach prowadzonych przez bank na rzecz Emitenta w zakresie, w jakim Emitent ma nieograniczony dostęp (na każde żądanie) do takich środków pieniężnych, a rachunek, na którym zdeponowane są takie środki jest wolny od zabezpieczeń a powiększone o wartość zobowiązań pozabilansowych wg. ich wartości godziwej, tj. m.in. o wartość udzielonych poręczeń, gwarancji, wartości przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań;

- **Kapitały Własne Emitenta** oznacza wynikające ze sporządzonego na daną Datę Badania sprawozdania finansowego Emitenta wszystkie kwoty wykazane zgodnie z obowiązującym Emitenta przepisami prawa jako kapitały własne Emitenta na koniec dla danej Daty Obliczenia,

lub

- b. **Wskaźnik Zadłużenia Netto Grupy do Kapitałów Własnych Grupy** osiągnie lub przekroczy na Datę Badania poziom 6,50 („Wskaźnik 1”) gdzie:

- **Wskaźnik Zadłużenia Netto Grupy do Kapitałów Własnych Grupy** oznacza wskaźnik obliczany na daną Datę Badania, jako stosunek:
 - Zadłużenia Netto Grupy na koniec danej Daty Badania, do
 - Kapitałów Własnych Grupy na koniec danej Daty Badania
- **Zadłużenie Netto Grupy** oznacza sumę zadłużenia grupy kapitałowej Emitenta wynikającego ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta sporządzonego na daną Datę Badania, pomniejszoną o środki pieniężne na koniec danej Daty Badania na rachunkach prowadzonych przez bank na rzecz podmiotów z grupy kapitałowej Emitenta w zakresie, w jakim mają one nieograniczony dostęp (na każde żądanie) do takich środków pieniężnych, a rachunek, na którym zdeponowane są takie środki jest wolny od zabezpieczeń a powiększone o wartość zobowiązań pozabilansowych, tj. m.in. o wartość udzielonych poręczeń, gwarancji, wartości przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań;
- **Kapitały Własne Grupy** oznacza wynikające ze sporządzonego na daną Datę Badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta wszystkie kwoty wykazane zgodnie z obowiązującym Emitenta przepisami prawa jako kapitały własne podmiotów grupy kapitałowej Emitenta na koniec dla danej Daty Obliczenia,

lub

c. **suma kapitału Pożyczek Przeterminowanych (NPL) oraz Pożyczek Straconych, w relacji do całości kwoty kapitału Pożyczek Portfelowych** wzrosnąć powyżej 30% („Wskaźnik 3”);

gdzie:

- **Pożyczki Portfelowe** oznaczają łącznie wszystkie wierzytelności przysługujące Emitentowi i SG NSFIZ z tytułu pożyczek udzielonych konsumentom na podstawie umów pożyczek zawieranych pomiędzy Emitentem a konsumentami (w tym z których wierzytelności zostały nabyte przez i SG NSFIZ),
- **Pożyczki Przeterminowane (NPL)** oznacza Pożyczki Portfelowe z których jakakolwiek wierzytelność (w tym jej część) nie została zaspokojona przez okres dłuższy niż 90 dni po dniu, w którym taka wierzytelność stała się wymagalną,
- **Pożyczki Stracone** oznacza Pożyczki Portfelowe w odniesieniu do których wystąpiło którekolwiek z poniższych zdarzeń lub okoliczności:
 - sąd powszechny wydał postanowienie o zawieszeniu postępowania wszczętego w odniesieniu do dłużnika Emitenta lub SG NSFIZ o spłatę Pożyczki Portfelowej z powodu śmierci dłużnika danej Pożyczki Portfelowej;
 - postępowania egzekucyjne wszczęte w odniesieniu do dłużnika Emitenta lub SG NSFIZ o spłatę Pożyczki Portfelowej zostały przerwane z powodu nieudanej egzekucji;
 - odpis aktu zgonu podmiotu będącego stroną danej umowy Pożyczki Portfelowej został dostarczony do Emitenta lub SG NSFIZ;
 - Emitent lub SG NSFIZ otrzyma potwierdzenie popełnienia przestępstwa odnoszącego się do fałszerstwa, nieautoryzowanej modyfikacji, nieuprawnionego użycia dokumentu tożsamości innej osoby lub oszustwa w odniesieniu do Pożyczki Portfelowej.

10.6.2.18. Brak zaświadczenia o Wskaźniku 1, Wskaźniku 2 lub Wskaźniku 3.

- a. W terminie 60 dni od danej Daty Badania, Emitent nie doręczy Domowi Maklerskiemu skanu swojego oświadczenia o braku naruszenia:

- Wskaźnika 1, Wskaźnika 2 oraz Wskaźnika 3 na daną Datę Badania („**Zaświadczenie o Wskaźniku**”)

przy czym za Zaświadczenie o Wskaźniku nie będzie uważane oświadczenie Emitenta, które nie będzie:

- a) podpisane przez zarząd Emitenta, zgodnie z zasadami reprezentacji Emitenta,
 - b) zawierać:
 - (i) wszystkich szczegółowych wyliczeń służących obliczeniu Wskaźnika 1, Wskaźnika 2 oraz Wskaźnika 3 w oparciu o dane zawarte w danym odpowiednio sprawozdaniu finansowym Emitenta lub skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej Emitenta na podstawie którego dokonano obliczeń,
 - (ii) nie będzie dołączony załącznik zawierający dane do wyliczenia Wskaźnika 1, Wskaźnika 2 oraz Wskaźnika 3 - sporządzony zgodnie ze wzorem zawartym w **Załączniku 1.1.2.18** do Warunków Emisji,
 - c) zawierać oświadczenia Emitenta, że nie wystąpił ani nie występuje żaden Przypadek Naruszenia, a w przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia oświadczenia o wystąpieniu Przypadku Naruszenia wraz ze wskazaniem i opisem Przypadku Naruszenia, który wystąpił,
 - d) zawierać informacji, jaki procent stanowi kwota główna wierzytelności przysługujących Emitentowi i SG NSFIZ na daną Datę Badania z tytułu Niedozwolonych Pożyczek w kwocie głównej wierzytelności przysługujących Emitentowi i SG NSFIZ na daną Datę Badania z tytułu pożyczek udzielonych przez Emitenta,
- lub
- e) dane lub oświadczenia zawarte w Zaświadczeniu o Wskaźniku (w tym w załącznikach do niego) okażą się w jakimkolwiek zakresie nieprawdziwe, niepełne lub wprowadzając w błąd.

Dom Maklerski jest uprawniony (ale nie zobowiązany) do ujawnienia Obligatariuszom informacji zawartych w Zaświadczeniu o Wskaźniku, przy czym dane dotyczące Wskaźnika 3 oraz inne dane dotyczące SG NS FIZ (w tym przysługujących mu wierzytelności) nie powinny zostać ujawnione, chyba że ich ujawnienie w opinii Domu

Maklerskiego nie będzie stanowić naruszenia tajemnicy zawodowej lub innego przepisu prawa.

10.6.2.19. Zmiana Administratora Zabezpieczeń

- a. zmiana Administratora Zabezpieczeń z naruszeniem postanowień Warunków Emisji.

10.6.2.20. Zmiana Agenta Płatniczego

- a. zmiana Agenta Płatniczego z naruszeniem postanowień Warunków Emisji.

10.6.3. Za Przypadek Naruszenia nie będzie uważane wystąpienie takiego zdarzenia, które spełnia chociażby jeden z następujących warunków:

10.6.3.1. na wystąpienie takiego zdarzenia wyraziło zgodę Zgromadzenie Obligatariuszy w formie pisemnej pod rygorem nieważności,

10.6.3.2. pomimo wystąpienia zdarzenia opisanego w punkcie wymienionym w pkt 1.1.2, Zgromadzenie Obligatariuszy podjęło uchwałę o braku zgody na składanie przez Obligatariuszy Żądań Wcześniejszego Wykupu.

11. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

11.1. Ustanawia się Zgromadzenie Obligatariuszy.

11.2. Zasady zwoływania oraz organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym miejsce odbycia, oraz zasady podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy określa regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiący Załącznik nr 11.2 do Warunków Emisji. W przypadku rozbieżności pomiędzy regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy a Ustawą o Obligacjach, decyduje Ustawa o Obligacjach.

11.3. Poza sprawami określonymi w innych postanowieniach Warunków Emisji, do kompetencji Zgromadzenia Obligatariuszy należy zmiana postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji jak i każdego innego postanowienia Warunków Emisji, przy czym każda zmiana Warunków Emisji wymaga dla swej ważności zgody Emitenta.

12. ZAWIADOMIENIA

12.1. Wszelkie zawiadomienia (w tym Żądanie Wykupu) do Emitenta powinny być dokonywane poprzez doręczenie osobiste, listem poleconym, pocztą kurierską lub pocztą elektroniczną na: adres Emitenta:

Aiqlabs Sp. z o.o.

ul. Grzybowska 87, 00-844 Warszawa

adres e-mail: piotr.siwiec@aiqlabs.pl oraz grzegorz.jedrzejewski@aiqlabs.pl

i będą uznane za doręczone w następujących terminach:

- 12.1.1. w dacie doręczenia, jeśli doręczenie odbędzie się osobiście,
 - 12.1.2. w dacie potwierdzenia doręczenia przez kuriera;
 - 12.1.3. w dacie potwierdzenia odbioru listu poleconego (przesyłki poleconej);
 - 12.1.4. w dacie odmowy odbioru, w przypadku doręczenia osobistego lub za pośrednictwem kuriera;
 - 12.1.5. z upływem 14 (czternastu) dni od dnia nadania listu poleconego (przesyłki poleconej), jeżeli Emitent nie podjął go w terminie awizowania.
- 12.2. Wszelkie zawiadomienia do Agenta Płatniczego powinny być dokonywane poprzez doręczenie osobiste, listem poleconym, pocztą kurierską lub pocztą elektroniczną na: adres Agenta Płatniczego wskazany w danym czasie rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

adres e-mail: agent.emisji@pcdm.pl

- 12.3. W przypadku zmiany danych adresowych (w tym adresu e-mail) Emitenta do zawiadomień Emitent zawiadomi niezwłocznie Obligatariuszy o zmianie tych danych poprzez ogłoszenie na Stronie Internetowej. Zmiana będzie skuteczna wobec Obligatariusza od pierwszego Dnia Roboczego po dniu w którym zmiana będzie ogłoszona na Stronie Internetowej i pod warunkiem, iż nowy adres będzie na terenie Polski. Emitent jest zobowiązany do informowania Obligatariuszy o każdej zmianie swojego adresu do doręczeń pod rygorem uznania za skutecznie doręczone zawiadomienie wysłane na dotychczasowy adres.

13. PRAWO WŁAŚCIWE

Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni niniejszych Warunków Emisji.

Warszawa, dnia 3 grudnia 2019 r.

W imieniu Emitenta

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Piotr Siwec

Stanowisko: Prezes Zarządu

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Aleksander Duch

Stanowisko: Członek Zarządu

Załącznik nr 7.2

do Warunków Emisji Obligacji serii 007

emitowanych przez Aiqlabs Sp. z o.o.

z dnia 3 grudnia 2019 r.

RAPORT Z MONITORINGU**Część I**

Lp.	ID wewn	NR UMOWY / identyfikacja z cesji wierzycelności	data cesji	Zadłużenie razem na dzień przelewu wierzycelności	Niespłacony kapitał	Niespłacone odsetki umowne	Niespłacone odsetki karne	Niespłacone opłaty windykacyjne / prowizje / koszty	Wierzyciel pierwotny	Zadłużenie razem na datę raportu
1										
2										

Część II

numer portfel	data cesji	dostawca	Zadłużenie razem na datę raportu	wycena portfela	splaty sty 20...	splaty lut 20...	splaty mar 20...	splaty kwi 20...	splaty maj 20...	splaty cze 20...	splaty
1.1											
1.2											

Według stanu na dzień _____ r.

_____, dnia _____ r.

W imieniu

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Stanowisko: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Stanowisko: _____

Załącznik nr 10.6.2.18

do Warunków Emisji Obligacji serii 007

emitowanych przez Aiqlabs Sp. z o.o.

z dnia 3 grudnia 2019 r.

WZÓR**ZAŚWIADCZENIE O WSKAŹNIKACH**

Od: **Aiqlabs Sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. _____, _____
_____, dnia: _____ r.

W nawiązaniu do punktu 10.5.3.18 warunków emisji obligacji serii 007 z dnia 3 grudnia 2019 r. („**Warunki Emisji**”) wyemitowanych przez Aiqlabs Sp. z o.o., oświadczamy w imieniu Aiqlabs Sp. z o.o., że na dzień _____ r. (Data Badania) poniższe pozycje wyniosły odpowiednio:

Lp.	Określenie przedmiotu wyliczenia/danej	Wyliczenie/dana na ww. Datę Badania
1.	Wskaźnik 1	
2.	Wskaźnik 2	
3.	Wskaźnik 3	
6.	Zadłużenie Netto Emitenta	
7.	Kapitały Własne Emitenta	
	Zadłużenie Netto Grupy	
8.	Kapitały Własne Grupy	

9.	kwota Pożyczek Portfelowych	
10.	kwota Pożyczek Przeterminowanych (NPL)	
11.	kwota Pożyczek Straconych	
12.	procent jaki stanowi kwota główna wierzytelności przysługujących Emitentowi i SG NSFIZ na daną Datę Badania z tytułu Niedozwolonych Pożyczek w kwocie głównej wierzytelności przysługujących Emitentowi i SG NSFIZ na daną Datę Badania z tytułu pożyczek udzielonych przez Emitenta	
13.	Nie wystąpił żaden Przypadek Naruszenia, ani zdarzenie opisane w pkt 10.5 Warunków Emisji, za wyjątkiem _____	

Zwroty i wyrażenia użyte w niniejszym oświadczeniu, a w nim niezdefiniowane, mają znaczenie jak w Warunkach Emisji.

Załącznik: _____

W imieniu Aiqlabs Sp. z o.o.

Podpis: _____

Podpis: _____

Imię i nazwisko: _____

Imię i nazwisko: _____

Stanowisko: _____

Stanowisko: _____

Załącznik nr 11.2

do Warunków Emisji Obligacji serii 007

emitowanych przez Aiqlabs Sp. z o.o.

z dnia 3 grudnia 2019 r.

**Regulamin
Zgromadzenia Obligatariuszy
Obligacji serii 007
wyemitowanych przez Aiqlabs Sp. z o.o.
z siedzibą w Warszawie
(„Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy”)**

§ 1

1. Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy określa zasady zwoływania i organizacji oraz zasady podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy ustanowione w Warunkach Emisji Obligacji serii 007 wyemitowanych przez Aiqlabs Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („**Emitent**”) na podstawie (i) art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach; (ii) oraz uchwały nr 1 zarządu Emitenta z dnia 3 grudnia 2019 r. w sprawie emisji obligacji serii 007.
2. Wszelkie wyrazy lub zwroty pisane z wielkiej litery, a niezdefiniowane w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii 007 wyemitowanych przez Emitenta.

§ 2

Zgromadzenie Obligatariuszy stanowi reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji.

§ 3

W przypadku, rozbieżności pomiędzy Regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy a Ustawą o Obligacjach, decydują postanowienia Ustawy o Obligacjach.

§ 4

Koszty zwołania i przeprowadzenia Zgromadzenia Obligatariuszy ponosi Emitent.

§ 5

1. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć:
 - 1) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania,
 - 2) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń,
 - 3) wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji,
 - 4) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy- zwanych dalej „**postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji**”.
2. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć także:
 - 1) zmiany Warunków Emisji w zakresie innym, niż wskazane w ust. 1,
 - 2) innych spraw zastrzeżonych w Warunkach Emisji do kompetencji Zgromadzenia Obligatariuszy.

§ 6

1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Emitent:
 - 1) w przypadku i terminie określonych w Warunkach Emisji;
 - 2) 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**”;
 - 3) z własnej inicjatywy.
2. W przypadku, o którym mowa w punkcie 10.6.3 Warunków Emisji, zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy może żądać każdy z Obligatariuszy.
3. Żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy składa się Emitentowi na piśmie lub w postaci elektronicznej wraz z uzasadnieniem oraz świadectwem depozytowym potwierdzającym, iż żądający w dniu doręczenia Emitentowi żądania pozostaje Obligatariuszem.

§ 7

1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na 21 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

2. W ogłoszeniu zamieszcza się dzień, godzinę, miejsce oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a także informację o miejscu złożenia świadectwa depozytowego. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariusza decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy. W przypadku, o którym mowa w art. 50 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, w ogłoszeniu należy wskazać postanowienie sądu upoważniające do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy.
3. Ogłoszenie Emitent publikuje na swojej stronie internetowej. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na podstawie upoważnienia sądu ogłoszenie może zostać opublikowane w dzienniku ogólnopolskim.

§ 8

1. Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w siedzibie Emitenta lub Warszawie.

§ 9

1. Obligacje zarejestrowane w Depozycie dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta świadectwo depozytowe, o którym mowa w art. 9 Ustawy o Obrocie.
2. Świadectwo depozytowe powinno zostać złożone co najmniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy i nie mogą zostać odebrane przed jego zakończeniem.

§ 10

1. Listę Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy Emitent udostępnia w swojej siedzibie przez co najmniej 3 Dni Robocze przed rozpoczęciem tego zgromadzenia.
2. Lista, o której mowa w ust. 1, zawiera:
 - 1) imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza;
 - 2) liczbę Obligacji posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów.
3. 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.
4. Obligatariusz ma prawo żądać odpisu dokumentów dotyczących spraw objętych porządkiem obrad. Odpisy odpowiednich dokumentów powinny zostać wydane najpóźniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

§ 11

1. Obligatariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa wymagają 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.
3. Przepisy o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się odpowiednio do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela.

§ 12

W Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek organu zarządzającego Emitenta.

§ 13

1. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek organu zarządzającego Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel. W przypadku, o którym mowa w art. 50 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera Obligatariusz wyznaczony przez sąd.
2. Po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy spośród uczestników tego zgromadzenia wybiera się przewodniczącego zgromadzenia. Przewodniczący prowadzi obrady, bez zgody zgromadzenia nie ma prawa zmieniać kolejności spraw objętych porządkiem obrad.

§ 14

1. Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego sporządza się listę obecności zawierającą informacje, o których mowa w art. 56 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, a w przypadku, o którym mowa w art. 57 Ustawy o Obligacjach, dodatkowo imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza. Listę podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.
2. Lista obecności zostaje wyłożona do wglądu podczas obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
3. Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 1/10 nominalnej wartości Obligacji 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.

§ 15

1. Zgromadzenie Obligatariuszy może obradować z przerwami. Zarządzenie przerwy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na zgromadzeniu.
2. Łączna długość przerw nie może przekroczyć 30 dni.

§ 16

1. Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji.
2. Organ zarządzający Emitenta jest obowiązany złożyć na Zgromadzeniu Obligatariuszy oświadczenie o skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji.

§ 17

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.

§ 18

Każda Obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

§ 19

1. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji zapadają większością $\frac{3}{4}$ głosów, a w przypadku Obligacji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu uchwały w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
2. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawach innych niż wymienione w ust. 1 zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepis prawa stanowi inaczej.

§ 20

Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli skorygowana łączna wartość nominalna Obligacji jest reprezentowana na tym zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

§ 21

1. Zmiana Warunków Emisji, w tym postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji, w sposób określony w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent.
2. 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.

§ 22

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, o którym mowa w art. 67 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, Emitent publikuje na swojej stronie internetowej protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy i udostępnia go co najmniej do dnia upływu terminu na zaskarżenie uchwał.

§ 23

1. 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.
2. Księga protokołów jest jawna dla Obligatariuszy oraz może zostać udostępniona sądowi.

3. Obligatariusz ma prawo żądać wydania odpisów uchwał poświadczonych przez organ zarządzający Emitenta za zwrotem kosztów ich sporządzenia.

§ 24

Regulamin wchodzi w życie w Dniu Emisji i obowiązuje do dnia całkowitego wykupu wszystkich Obligacji.

ZAŁĄCZNIK 4 – WYKAZ PUNKTÓW PRZYJMĄCYCH ZAPISY NA OBLIGACJE

PCDM – Prosper Capital Dom Maklerski S.A.

ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa

Kontakt dla Inwestorów

e-mail: sprzedaz@pcdm.pl

tel. (+48 22) 201 11 30

Lp.	Miejscowość	Adres
Punkt Obsługi Klientów Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.:		
1	Warszawa	ul. Waryńskiego 3A
2	Warszawa - Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Emilii Plater 53
3	Warszawa - Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Twarda 18 (XI piętro)
4	Wrocław - Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Kurkowa 8
5	Wrocław - Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Walońska 7/66
6	Poznań - Agent Firmy Inwestycyjnej	ul. Bóżnicza 1/6

ZAŁĄCZNIK 5 – WZÓR FORMULARZA ZAPISU NA OBLIGACJE

Formularz zapisu na Obligacje Serii 007

Niniejszy dokument stanowi zapis na Obligacje zwykłe na okaziciela Serii 007 spółki Aiqlabs sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”), o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda, oferowane w ramach Oferty Publicznej. Obligacje Serii 007 emitowane są na mocy Uchwały Zarządu Spółki w sprawie emisji Obligacji na okaziciela Serii 007. Obligacje Serii 007 przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w opublikowanym Memorandum Informacyjnym Obligacji Serii 007 oraz niniejszym formularzu zapisu, w związku z ofertą prowadzoną przez PCDM – 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.

a. Rodzaj Inwestora: ☐ osoba fizyczna ☐ Inwestor niebędący osobą fizyczną

b. Imię i nazwisko (osoba fizyczna)/Nazwa wraz ze wskazaniem formy organizacyjno-prawnej:

.....

c. Adres zamieszkania/siedziba i adres:

.....

(miasto, kod pocztowy, ulica nr budynku, nr mieszkania)

d. Adres do korespondencji, jeśli inny niż w pkt c):

.....

e. Status dewizowy: ☐ rezydent ☐ nierezydent

f. Osoba fizyczna : PESEL, seria i numer dowodu tożsamości:

.....

g. Inwestor niebędący osobą fizyczną: NIP, REGON, nr KRS:

.....

h. Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej: Imię i nazwisko, PESEL, adres zamieszkania:

.....

i. Adres e-mail:

j. Nr telefonu:.....

k. Ilość Obligacji objętych zapisem:.....

słownie:

.....

l. Kwota wpłaty na Obligacje (cena emisyjna jednej Obligacji: 1.000,00 zł):.....

słownie:

m. Numer rachunku bankowego do wypłaty odsetek, kwoty wykupu lub/i zwrotu nadpłaconych środków

.....

Dyspozycja deponowania*

W związku ze złożeniem zapisu na Obligacje wskazuję rachunek papierów wartościowych nr
 prowadzony przez, jako rachunek papierów wartościowych, na którym powinny zostać zdeponowane przydzielone mi Obligacje.

***Złożenie Dyspozycji deponowania nie jest obligatoryjne**

Rozliczenie wpłat na Obligacje

Wpłaty na Obligacje należy dokonywać w walucie PLN. Wpłata na Obligacje powinna zostać uiszczona w pełnej wysokości, tj. równej iloczynowi liczby Obligacji objętych zapisem oraz ceny emisyjnej Obligacji, zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji – na rachunek bankowy PCDM nr: **20 1020 1026 0000 1002 0197 1514**, prowadzony przez **PKO Bank Polski S.A.**

Tytuł wpłaty: Zapis na obligacje Serii 007 Aiqlabs sp. z o.o. - [imię i nazwisko / nazwa (firma) Inwestora]

Oświadczenie osoby składającej zapis

Oświadczam, że

- zapoznałem się z treścią Memorandum Informacyjnego wraz z Suplementami i Komunikatami Aktualizującymi, Warunkami Emisji Obligacji emitowanych przez Aiqlabs sp. z o.o. i akceptuję warunki Oferty Publicznej tam opisane;
- zostałem poinformowany i akceptuję fakt, iż niniejszy zapis jest nieodwołalny i bezwarunkowy oraz nie został złożony z zastrzeżeniem terminu;
- jestem osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jestem rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Obligacji;
- wyrażam zgodę na przydzielenie mi mniejszej liczby Obligacji w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym;
- 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);
- zobowiązuję 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 (w okresie do przydziału Obligacji) albo podmiotu prowadzącego ewidencję Obligacji;

- g. 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.

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.

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 Aiqlabs sp. z o.o. jest Administratorem Państwa danych osobowych. Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe, w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaną ofertą publiczną Obligacji Serii 007 (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 007 (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 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 007 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 Inwestora lub pełnomocnika

Data, pieczęć i podpis pracownika Domu Maklerskiego

Potwierdzam dokonanie identyfikacji i weryfikacji klienta/pełnomocnika/reprezentanta na podstawie:

- ważnego dokumentu tożsamości
- dodatkowego dokumentu potwierdzającego tożsamość *

.....

Data, pieczęć i podpis pracownika Domu Maklerskiego

* w przypadku gdy jest wymagany.

Załącznik 6 – Zabezpieczenie Obligacji – Deklaracja Wekslowa

DEKLARACJA DO WEKSLA IN BLANCO

Działając w imieniu **Aiqlabs Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Inflancka 11 lok. 27, 00-189 Warszawa), wpisanej do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000551150, REGON: 360301004, NIP: 5252607460, o kapitale zakładowym w kwocie 300.000,00 złotych („Emitent”), w związku z emisją przez Emitenta maksymalnie do 10.500 (dziesięć tysięcy pięćset) obligacji na okaziciela serii 007, o wartości nominalnej 1.000 zł każda i o łącznej wartości maksymalnej nominalnej do 10.500.000 zł („Obligacje”), dokonywaną na podstawie:

- art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2018 roku, poz. 483 ze zmianami) oraz
- uchwały nr 1 zarządu Emitenta z dnia 3 grudnia 2019 r. w sprawie emisji obligacji serii 007 („Uchwała Emisyjna”).

dla których prawa i obowiązki Emitenta jako emitenta i obligatariuszy zostały określone w dokumencie „Warunki Emisji Obligacji serii 007 emitowanych przez Aiqlabs Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” („Warunki Emisji”), niniejszym składamy do dyspozycji **DJM Trust Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000697905, REGON: 368431953, NIP: 1132952488 („Administrator”), działającemu jako administrator zabezpieczeń na podstawie art. 29 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach na rzecz obligatariuszy posiadających Obligacje, weksel własny in blanco wystawiony przez Emitenta („Weksel”) na zabezpieczenie wszelkich istniejących i przyszłych wierzytelności pieniężnych z Obligacji w tym z tytułu wykupu Obligacji, odsetek wynikających z Obligacji, premii oraz innych wierzytelności wynikających z Obligacji, w tym odsetek za opóźnienie oraz kosztów (w tym kosztów egzekucji) i wydatków związanych z dochodzeniem zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji oraz innych ubocznych świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji („Zabezpieczone Wierzytelności”).

Jednocześnie upoważniamy Administratora do uzupełnienia Weksla na poniższych warunkach, na sumę odpowiadającą kwocie wymagalnych Zabezpieczonych Wierzytelności (zgodnie z informacjami przekazanymi przez Obligatariuszy lub posiadanymi przez Agenta Platniczego, tj. Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie), jednakże do wysokości nie większej niż 150% wartości łącznej maksymalnej wartości nominalnej Obligacji, które mogą zostać wyemitowane, tj. kwoty 15.750.000,00 PLN (słownie: piętnaście milionów siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych):

1. Administrator ma prawo do uzupełnienia Weksla w razie braku spłaty przez Emitenta w terminie jakichkolwiek Zabezpieczonych Wierzytelności lub ich części zgodnie z zasadami określonymi w Warunkach Emisji lub przepisie prawa;
2. Administrator ma prawo opatrzyć Weksel datą płatności wedle własnego uznania;
3. Weksel może być opatrzony klauzulą bez protestu i nie na zlecenie;
4. Najpóźniejszą datą, w jakiej może nastąpić uzupełnienie Weksla jest dzień 30 czerwca 2031 r.
5. O uzupełnieniu weksla Administrator zawiadomi Emitenta listem poleconym, który powinien zostać wysłany na adres Emitenta ujawniony w Krajowym Rejestrze Sądowym w dacie wysłania (a w przypadku braku ujawnienia takiego adresu w Krajowym Rejestrze Sądowym – na adres wskazany w niniejszej deklaracji) na co najmniej 3 dni przed terminem płatności Weksla;
6. W sytuacji, gdy Weksel jest uszkodzony lub niewłaściwie wypełniony (zwany dalej „uszkodzonym wekslem”), Emitent, na żądanie Administratora, zobowiązuje się wystawić i wręczyć Administratorowi zastępczy weksel własny in blanco bez zbędnej zwłoki, a zarówno treść jak i elementy formalne zastępczego weksla będą tożsame z wekslem własnym in blanco (dalej zwany „zastępczym wekslem”). Emitent wyda Administratorowi zastępczy weksel jednocześnie ze zwrotem uszkodzonego weksla przez Administratora. Protokół wydania podpisany przez strony będzie

przygotowany w dacie wręczenia Administratorowi zastępczego weksła jak również w dacie zwrotu Emitentowi uszkodzonego weksła. Od momentu wręczenia Administratorowi zastępczego weksła, wszystkie zobowiązania zawarte w niniejszej deklaracji wekslowej będą miały zastosowanie do zastępczego weksła.

Warszawa, dnia 3 grudnia 2019 r.

W imieniu i na rzecz Emitenta

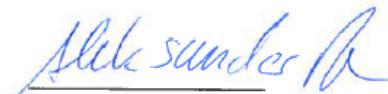
Podpis:



Imię i nazwisko: Piotr Siwiec

Stanowisko: Prezes Zarządu

Podpis:



Imię i nazwisko: Aleksander Duch

Stanowisko: Członek Zarządu

W imieniu i na rzecz Administratora, potwierdzam przyjęcie deklaracji wekslowej wraz z Wekslem:

Podpis:



Imię i nazwisko: Grzegorz Bocian

Stanowisko: Pełnomocnik

Data: 3 grudnia 2019 r.

Załącznik 7 – Umowa o sprawowanie funkcji Administratora Zabezpieczeń

**UMOWA O PEŁNIENIE FUNKCJI
ADMINISTRATORA ZABEZPIECZEŃ
PRZY EMISJI OBLIGACJI SERII 007 PRZEZ AIQLABS SP. Z O.O.**

zwana dalej „Umową”, zawarta dnia 3 grudnia 2019 r. w Warszawie, pomiędzy:

Aiqlabs Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Inflancka 11 lok. 27, 00-189 Warszawa), wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000551150, REGON: 360301004, NIP: 5252607460, o kapitale zakładowym w kwocie 300.000,00 złotych, zwaną dalej „Emitentem”,

a

DJM Trust Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000697905, REGON: 368431953, NIP: 1132952488 o kapitale zakładowym w kwocie 5.000,00 złotych, zwaną dalej „Administratorem”.

Emitent oraz Administrator zwani są dalej łącznie „Stronami”, a z osobna „Stroną”.

Zważywszy, że:

1. Emitent zamierza wyemitować nie więcej niż 10.500 obligacji zwykłych na okaziciela serii 007 o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda („Obligacje”), na warunkach określonych w warunkach emisji Obligacji („Warunki Emisji”)
2. Obligacje emitowane są na podstawie:
 - a. art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach;
 - b. uchwały nr 1 zarządu Emitenta z dnia 3 grudnia 2019 r. w sprawie emisji obligacji serii 007.
3. Zgodnie z Warunkami Emisji zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji ma stanowić:
 - i. Weksel Własny Emitenta in blanco do którego zostanie wystawiona deklaracja wekslowa („Przedmiot Zabezpieczeń”), szczegółowo określone w Warunkach Emisji.

§ 1.

1. Poprzez:
 - 1) **Administrator Zabezpieczeń** - należy rozumieć Administratora, pełniącego funkcję administratora zabezpieczeń w rozumieniu art. 29 ustawy o obligacjach.
 - 2) **Obligatariuszu** - należy rozumieć podmiot któremu przysługują prawa z Obligacji.
 - 3) **Warunkach Emisji** – należy rozumieć warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 ustawy o obligacjach.
 - 4) **Dzień Roboczy** – należy rozumieć każdy dzień tygodnia od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej.
 - 5) **Przypadek Naruszenia** – należy rozumieć każde zdarzenie, z którym związane będzie prawo Obligatariusza do żądania wykupu Obligacji.
2. Zwroty i wyrażenia pisane wielką literą w niniejszej umowie, a w niej nie zdefiniowane, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

§ 2.

1. Emitent ustanawia spółkę pod firmą: **DJM Trust Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie:
 - 1) Administratorem Zabezpieczeń - w rozumieniu art. 29 Ustawy o Obligacjach - w odniesieniu do Weksła Własnego Emitenta wystawionego na zabezpieczenie Obligacji.
2. Administrator przyjmuje pełnienie funkcji Administratora Zabezpieczeń, o której mowa w ust. 1.

§ 3.

1. Administrator jest upoważniony do wykonywania praw i obowiązków wierzyciela w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy oraz wszelkich innych praw i obowiązków administratora zabezpieczeń, wynikających z przepisów prawa właściwych dla tego zabezpieczenia, w tym przede wszystkim czynności zmierzających do zaspokojenia z Przedmiotu Zabezpieczenia.
2. Administrator nie jest zobowiązany do badania czy wystąpił Przypadek Naruszenia uprawniający do złożenia żądania wykupu Obligacji lub czy Emitent spełnił świadczenia z tytułu Obligacji i w tym zakresie może polegać na oświadczeniu Obligatariusza.
3. Wykonując Umowę, Administrator może dokonywać własnej oceny zaistnienia lub niezastnienia okoliczności powodujących zobowiązanie do podjęcia (lub zaniechania) działań określonych w Umowie lub Warunkach Emisji, w szczególności oceny co do zaistnienia lub niezastnienia 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.
4. Administrator może wstrzymać się z podjęciem czynności związanej z zabezpieczeniami ustanowionymi na zabezpieczenie Obligacji na jego rzecz jako Administratora Zabezpieczeń od otrzymania od Emitenta lub Obligatariusza zaliczki na poczet pokrycia kosztów dokonania danej czynności.
5. Wszelkie środki uzyskane przez Administratora z tytułu zaspokojenia z zabezpieczenia ustanowionego na zabezpieczenie Obligacji na rzecz Administratora jako Administratora Zabezpieczeń będą rozdzielane w sposób określony w Warunkach Emisji.

§ 4.

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 Przedmiotu Zabezpieczeń, w tym o wszczęciu egzekucji z Przedmiotu Zabezpieczeń 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.

§ 5.

1. Administrator zobowiązuje się do dołożenia 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. 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 zabezpieczeń lub Umową. 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 Przedmiotu Zabezpieczeń.
5. Administrator nie ponosi odpowiedzialności za skuteczność egzekucji z Przedmiotu Zabezpieczeń oraz za zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji.
6. Jeżeli Administrator w jakimkolwiek charakterze zostanie włączony przez osoby trzecie w jakiejkolwiek roszczenie, powództwo, proces, postępowanie, dochodzenia lub śledztwo lub postępowanie arbitrażowe przed jakimkolwiek sądem w związku z jakąkolwiek kwestią związaną z Umową lub wynikające 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 jakiejkolwiek straty, roszczenia, odszkodowania, zobowiązania lub wydatki poniesione przez Administratora są skutkiem umyślnego działania lub zaniechania 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.

§ 6.

1. Strony ustalają wynagrodzenie dla Administratora za pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń na

2.

3. Wynagrodzenie, którym mowa w ust. 1 i 2 Umowy, nie obejmuje kosztów poniesionych przez Administratora, w szczególności opłat sądowych, urzędowych, notarialnych, i innych kosztów poniesionych przez Administratora w związku z pełnieniem funkcji administratora zabezpieczeń. W przypadku poniesienia takich opłat przez Administratora, Emitent zwróci ich równowartość Administratorowi.
4. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 i 2 Umowy, nie obejmuje ponoszonych przez Administratora innych niż wskazane w ust. 3 kosztów, w tym wydatków związanych z noclegami poza siedzibą Administratora, kosztami przejazdów oraz podróży służbowych, których poniesienie było związane z wykonywaniem obowiązków Administratora wynikających z Umowy lub przepisów prawa. W przypadku poniesienia takich wydatków przez Administratora, Emitent zwróci ich wartość Administratorowi.
5. Do kwot należnych zgodnie z zapisami niniejszego paragrafu zostanie doliczony podatek od towarów i usług, o ile będzie należny i wysokości zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
6. Wynagrodzenie, o którym mowa w:
 - 1) 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,
 - 2) ust. 2 będzie płatne do 5 dni od dnia otrzymania przez Emitenta prawidłowo wystawionej przez Administratora faktury VAT na rachunek bankowy wskazany na fakturze VAT.

7. Koszty, o których mowa w ust. 3 i 4 będą płatne w terminie 5 dni od dnia otrzymania przez Emitenta wezwania do ich zapłaty na rachunek bankowy wskazany w wezwaniu.
8. W przypadku, gdyby Administrator w danym miesiącu kalendarzowym nie pełnił funkcji Administratora Zabezpieczeń przez cały taki miesiąc, wynagrodzenie, o którym mowa w zdaniu pierwszym ulega proporcjonalnemu zmniejszeniu.

§ 7.

1. Każda ze Stron oświadcza w swoim imieniu, iż zawarcie przez nią Umowy i wykonanie przez nią jej postanowień nie czyni w całości lub w części niemożliwym zadośćuczynienia roszczeniom osób trzecich w rozumieniu art. 59 Kodeksu cywilnego, ani nie skutkuje powstaniem uprawnień jej wierzycieli w rozumieniu art. 527-534 Kodeksu cywilnego, ani też nie istnieją inne umowne postanowienia ograniczające bądź wyłączające możliwość zawarcia i wykonania przez nią postanowień Umowy.
2. Każda ze Stron oświadcza w swoim imieniu, iż jest uprawniona do zawarcia Umowy.
3. Każda ze Stron oświadcza w swoim imieniu, iż zawarcie przez nią Umowy: nie jest sprzeczne z bezwzględnie obowiązującymi ją przepisami prawa w dniu zawarcia Umowy, ani też z prawomocnym orzeczeniem sądu powszechnego, sądu polubownego lub decyzjami administracyjnymi wydanymi przez urzędy państwowe lub inne organy jak również, że nie toczy się jakiekolwiek postępowanie, które mogłoby doprowadzić do wydania takiego orzeczenia bądź decyzji.
4. Osoby reprezentujące Strony oświadczają we własnym imieniu, że są prawidłowo umocowane do zawarcia w imieniu reprezentowanej Strony wraz ze wszystkimi wynikającymi z niej zobowiązaniami i uprawnieniami.

§ 8.

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 Krajowego Rejestru Sądowego.
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.
3. Każda ze Stron może zmienić swój adres do doręczeń w drodze pisemnego zawiadomienia wysłanego do drugiej Strony, co nie stanowi zmiany Umowy, przy czym zmiana adresu wobec danej Strony będzie skuteczna od dnia następującego po dniu doręczenia takiego zawiadomienia tej Stronie i pod warunkiem, iż nowy adres dla doręczeń będzie znajdować się na terytorium Polski.

§ 9.

Strony ustalają, iż wszelkie koszty związane z ustanowieniem i utrzymaniem i zaspokojeniem się z zabezpieczeń ustanowionych na zabezpieczenie Obligacji na rzecz Administratora jako Administratora Zabezpieczeń ponosi Emitent.

§ 10.

1. Emitent nie może dokonać zmiany ani odwołać Administratora z powierzonej mu na mocy niniejszej Umowy funkcji bez zgody Zgromadzenia Obligatariuszy, wyrażonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności. W przypadku rozwiązania niniejszej umowy przez Emitenta z Administratorem Zabezpieczeń będzie on wykonywać obowiązki administratora zabezpieczeń do czasu zawarcia przez Emitenta umowy z nowym administratorem zabezpieczeń.
2. Niniejsza Umowa zostaje zawarta w formie pisemnej.
3. Strony zawierają Umowę na czas określony do dnia wygaśnięcia wszelkich wierzytelności z tytułu Obligacji.
4. Żadna ze Stron nie ma prawa przenieść całości ani żadnej części swoich praw ani obowiązków wynikających z niniejszej Umowy na jakąkolwiek osobę trzecią bez uprzedniej zgody drugiej Strony, wyrażonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Postanowienie zdania poprzedzającego nie dotyczy prawa Administratora do zbycia wierzytelności z tytułu wynagrodzenia lub zwrotu kosztów wynikającego z niniejszej umowy.
5. Strony uznają wszystkie postanowienia Umowy za ważne, wiążące i skuteczne. Jeżeli jednak jakiegokolwiek postanowienie Umowy okaże się lub stanie się nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne, pozostaje to bez wpływu na ważność pozostałych postanowień Umowy. Postanowienie ust. 5 stosuje się.
6. W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienie Umowy okaże się lub stanie nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne, Strony zobowiązane będą do niezwłocznej zmiany lub uzupełnienia Umowy w sposób wskazany przez Administratora i który w jego opinii będzie możliwie najwierniej oddawał zamiar Stron wyrażony w postanowieniu, które uznane zostało za nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne.
7. Wszelkie spory wynikające z zawarcia, ważności oraz wykonania Umowy lub z nimi związane podlegają ostatecznemu rozstrzygnięciu przez sąd powszechny właściwy dla siedziby Administratora.
8. Wszelkie zmiany i uzupełnienia Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
9. Umowa wchodzi w życie z chwilą jej zawarcia.
10. Umowa została sporządzona w 2 egzemplarzach.
11. Strony wyrażają zgodę na udostępnienie Umowy (w tym wydanie jej kopii), podmiotom planującym nabycie Obligacji i Obligatariuszom, jak również Agentowi Emisji.

W imieniu Administratora

Podpis:

Imię i nazwisko: Grzegorz Bocian

Stanowisko: Pełnomocnik

W imieniu Emitenta

Podpis:

Imię i nazwisko: Piotr Siwiec

Stanowisko: Prezes Zarządu

Podpis:

Imię i nazwisko: Aleksander Duch

Stanowisko: Członek Zarządu

ZAŁĄCZNIK 8 – OBJAŚNIENIE DEFINICJI I SKRÓTÓW

Administrator Zabezpieczeń	DJM Trust sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie adres: ul. Marszałkowska 142/5 Piętro, 00-061 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego nr 0000697905; REGON 368431953; NIP 1132952488, działający jako administrator zabezpieczeń w rozumieniu Ustawy o obligacjach, który będzie działał w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy Serii 007.
Agent Emisji	Podmiot, o którym mowa w art. 7a Ustawy o Obrocie.
Agent Płatniczy	Podmiot, pośredniczący w realizacji świadczeń zgodnie z regulacjami KDPW
Deklaracja Wekslowa	oznacza deklarację wekslową Emitenta dotyczącą wypełnienia Weksla Własnego wystawioną przez Emitenta z dnia 3 grudnia 2019 r. skierowaną do Administratora Zabezpieczeń.
Cena emisyjna	Cena emisyjna Obligacji Serii 007 równa 1.000,00 zł.
Depozyt, Depozyt KDPW	Depozyt papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi prowadzony przez KDPW.
Dokumenty Zabezpieczeń	oznacza Deklarację Wekslową, Weksel Własny, Poddanie się Egzekucji oraz Umowę Administratora.
Dzień Emisji	Dzień, w którym zgodnie Ustawą o Obligacjach powstaną prawa z Obligacji.
Dzień Płatności Odsetek	Dzień wskazany w punkcie 9.2. Warunków Emisji oraz w odniesieniu do wykupywanych Obligacji również dzień ich wykupu.
Dzień Przydziału	Dzień podjęcia przez Emitenta uchwały w sprawie przydziału Obligacji.
Dzień Roboczy	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.
Dzień Ustalenia Praw	<p>Piąty Dzień Roboczy przed dniem płatności danego świadczenia wynikającego z Obligacji, a w przypadku zmiany Regulacji KDPW inny najpóźniejszy dzień - określony zgodnie z obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW, w którym może zostać określony stan posiadania Obligacji przez Obligatariuszy, w celu ustalenia osób uprawnionych do otrzymania danego świadczenia z Obligacji, jeżeli zgodnie z obowiązującymi w danym czasie regulacjami KDPW dniem takim nie będzie mógł być piąty Dzień Roboczy przed dniem wypłaty takiego świadczenia z Obligacji, przy czym w przypadku:</p> <ul style="list-style-type: none"> - złożenia przez Obligatariusza Żądania Wykupu - za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia Żądania Wykupu, - otwarcia likwidacji Emitenta - za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta,

	- połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania - za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta.
Dzień Wykupu	Dzień, w którym Obligacje podlegać będą wykupowi, określony na dzień 30 czerwca 2021 r.
Emitent, Spółka	Aiqlabs sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 11 lok. 27, 00-189 Warszawa, zarejestrowana pod numerem Krajowego Rejestru Sądowego 0000551150 prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z kapitałem zakładowym opłaconym w całości w wysokości 300.000,00 zł.
EUR, EURO, euro	Euro - Prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarnej.
Ewidencja	Ewidencja osób uprawnionych z Obligacji, o której mowa w art. 7a Ustawy o Obrocie, prowadzona przez Prosper Capital Dom Maklerski S.A.
Inwestor	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.
KC, Kodeks Cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 2014 r. poz. 121, 827).
KDPW	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.
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego.
Kodeks Karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. Kodeks karny.
Kodeks Spółek Handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych
KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych
Memorandum, Memorandum Informacyjne	Niniejszy dokument sporządzony na podstawie Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym (Dz.U. z 2013 r. poz.988).

Obligacje, Obligacje Serii 007	Nie mniej niż 2.500 (słownie: dwa tysiące pięćset) i nie więcej niż 10.500 (słownie: dziesięć tysięcy pięćset) sztuk Obligacji na okaziciela Serii 007 o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda.
Obligatariusz	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej, uprawniona z Obligacji.
Odsetki	Świadczenie pieniężne należne osobom uprawnionym z Obligacji, obliczane zgodnie z Warunkami Emisji
PCDM	Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa, o kapitale zakładowym 2.246.691,00 zł, w pełni opłaconym, wpisany do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000065126.
Oferta, Oferta Publiczna, Publiczna Oferta	Oferta publiczna Obligacji przeprowadzana na podstawie niniejszego Memorandum.
Okres Odsetkowy	Liczony w dniach kalendarzowych okres, za jaki naliczane są Odsetki. Okresy odsetkowe dla Obligacji wskazane są w pkt. 3.1 Rozdziału IV niniejszego Memorandum.
Poddanie się Egzekucji	oznacza oświadczenie o poddaniu się egzekucji wprost z aktu notarialnego złożone przez Emitenta w związku z Wexlsem Własnym.
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe.
Przypadek Naruszenia	Zdarzenie stanowiące przesłankę do składania przez Obligatariusza żądania przedterminowego wykupu Obligacji.
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z ofertą publiczną lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych.
Rozporządzenie w sprawie Memorandum Informacyjnego	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 8 sierpnia 2013 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym
SG NSFIZ	oznacza fundusz SG Niestandaryzowany Sekurytyzacyjny Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych pod numerem RFI 1568.
Umowa Administratora	oznacza umowę o pełnienie funkcji administratora zabezpieczeń przy emisji obligacji serii 007 emitowanych przez Aiqlabs sp. z o.o. zawartą pomiędzy Emitentem i DJM sp. z o.o. przed Dniem Emisji, przedmiot której stanowi ustanowienie DJM sp. z o.o. Administratorem Zabezpieczeń.
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.
Ustawa o Obligacjach, Ustawa o obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach

<i>Ustawa o Obrocie, Ustawa o Obrocie instrumentami finansowymi</i>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi
<i>Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów</i>	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów
<i>Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej</i>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych
<i>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych</i>	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych
<i>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych</i>	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych oraz o zmianie niektórych ustaw regulujących zasady opodatkowania
<i>Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych</i>	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych
<i>Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn</i>	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn
<i>Ustawa o Rachunkowości</i>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości
<i>Warunki Emisji</i>	Załącznik do uchwały Zarządu o emisji Obligacji z dnia 31 sierpnia 2019 r.
<i>Weksel Własny</i>	oznacza weksel własny in blanco wystawiony przez Emitenta na rzecz Administratora Zabezpieczeń, który Administrator Zabezpieczeń może uzupełnić zgodnie z postanowieniami Deklaracji Wekslowej.
<i>Zarząd</i>	Zarząd Emitenta
<i>Zgromadzenie Obligatariuszy</i>	oznacza zgromadzenie obligatariuszy Obligacji, o którym mowa w Ustawie o Obligacjach.
<i>Złoty, zł, PLN</i>	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego
<i>Znaczący Inwestor</i>	Globalny fundusz inwestycyjny z którym Emitent zawarł umowę inwestycyjną dotyczącą długoterminowego finansowania