

# NOTA INFORMACYJNA

dla 35.000 obligacji na okaziciela serii EUR1  
o łącznej wartości nominalnej 3.500.000 euro

wyemitowanych przez



**PRAGMAGO** SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH, UL. BRYNOWSKA 72, 40-584 KATOWICE,  
ZAREJESTROWANA W REJESTRZE PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO POD  
NUMEREM 0000267847 („SPÓŁKA”, „EMITENT”)

NINIEJSZA NOTA INFORMACYJNA ZOSTAŁA SPORZĄDZONA W ZWIĄZKU Z UBIEGANIEM SIĘ  
O WPROWADZENIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH TĄ NOTĄ DO OBROTU W ALTERNATYWNYM  
SYSTEMIE OBROTU PROWADZONYM PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.

WPROWADZENIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU NIE  
STANOWI DOPUSZCZENIA ANI WPROWADZENIA TYCH INSTRUMENTÓW DO OBROTU NA RYNKU  
REGULOWANYM PROWADZONYM PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. (RYNKU  
PODSTAWOWYM LUB RÓWNOLEGLYM).

INWESTORZY POWINNI BYĆ ŚWIADOMI RYZYKA, JAKIE NIESIE ZE SOBĄ INWESTOWANIE W INSTRUMENTY  
FINANSOWE NOTOWANE W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU, A ICH DECYZJE INWESTYCYJNE POWINNY  
BYĆ POPRZEDZONE WŁAŚCIWĄ ANALIZĄ, A TAKŻE, JEŻELI WYMAGA TEGO SYTUACJA, KONSULTACJĄ Z  
DORADCĄ INWESTYCYJNYM.

TREŚĆ NINIEJSZEJ NOTY INFORMACYJNEJ NIE BYŁA ZATWIERDZANA PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW  
WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A. POD WZGLĘDEM ZGODNOŚCI INFORMACJI W NIM ZAWARTYCH ZE  
STANEM FAKTYCZNYM LUB PRZEPISAMI PRAWA.

Firma Inwestycyjna



KATOWICE, 23 KWIETNIA 2024 R.

**NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA**

|                              |                                             |
|------------------------------|---------------------------------------------|
| Nazwa (firma):               | PragmaGO Spółka Akcyjna                     |
| Forma prawna:                | spółka akcyjna                              |
| Kraj:                        | Polska                                      |
| Siedziba:                    | Katowice                                    |
| Adres:                       | 40-584 Katowice, ul. Brynowska 72           |
| Telefon:                     | +48 32 44 20 200                            |
| Faks:                        | +48 32 44 20 240                            |
| Adres poczty elektronicznej: | biuro@pragmago.pl                           |
| Adres strony internetowej:   | www.pragmago.pl<br>www.inwestor.pragmago.pl |
| REGON:                       | 277573126                                   |
| NIP:                         | 634 24 27 710                               |
| KRS:                         | 0000267847                                  |

**OŚWIADCZENIE OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ**

Za wszystkie informacje zawarte w nocie informacyjnej odpowiedzialny jest Emitent reprezentowany przez:

|                 |                    |
|-----------------|--------------------|
| Tomasz Boduszek | Prezes Zarządu     |
| Jacek Obrocki   | Wiceprezes Zarządu |

Oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Tomasz Boduszek

Jacek Obrocki

*Prezes Zarządu*

*Wiceprezes Zarządu*

Emitent nie jest zobowiązany do zawarcia umowy z Autoryzowanym Doradcą w odniesieniu do instrumentów dłużnych objętych niniejszą Notą Informacyjną [§ 3 ust. 4 pkt 2) w zw. z § 18 ust. 3a Regulaminu ASO].

## SPIS TREŚCI

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| 1. INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY .....                                                                                                                                                                                                                                                                            | 4  |
| 2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI DŁUŻNYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI .....                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 4  |
| 3. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 17 |
| 4. RODZAJ DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 17 |
| 5. WIELKOŚĆ EMISJI .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 18 |
| 6. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 18 |
| 7. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 18 |
| 8. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 19 |
| 9. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA.....                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 24 |
| 10. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA.....                                                                                                                                    | 24 |
| 11. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE .....                                                                             | 26 |
| 12. OGÓLNE INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO DŁUŻNYM INSTRUMENTOM FINANSOWYM, ZE WSKAZANIEM INSTYTUCJI DOKONUJĄCEJ TEJ OCENY, ORAZ ODEŚLANIE DO SZCZEGÓŁOWYCH WARUNKÓW RATINGU OKREŚLONYCH W INFORMACJACH DODATKOWYCH .....                                                                                                                           | 27 |
| 13. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 27 |
| 14. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH - WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT .....                                                                                                                                                            | 27 |
| 15. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE – DODATKOWO: A) LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, B) OGÓLNA LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI ..... | 27 |
| 16. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA - DODATKOWO: A) LICZBA AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ, B) CENA EMISYJNA AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA, C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI .....                                                                                                                   | 27 |
| 17. OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, ŻE WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ DO POKRYCIA JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA NOTY INFORMACYJNEJ, A JEŚLI NIE - WSKAZANIE W JAKI SPOSÓB ZAMIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE .....                                                                            | 27 |
| ZAŁĄCZNIKI .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 23 |

## **1. INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY**

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

Emitent wskazuje jednocześnie, że w dniu 27.09.2022 r. został wpisany do prowadzonego przez KNF rejestru małych instytucji płatniczych w rozumieniu art. 2 pkt. 17b ustawy z dnia 19.08.2011 r. o usługach płatniczych. Uzyskanie wpisu do rejestru małych instytucji płatniczych umożliwiło rozszerzenie zakresu usług świadczonych przez Spółkę w obszarze e-commerce o kompleksowe rozwiązanie płatnicze oferowane klientom i partnerom Emitenta w modelu dystrybucji systemowej.

## **2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI DŁUŻNYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI**

Podejmując decyzję inwestycyjną dotyczącą papierów dłużnych Emitenta, Inwestor powinien rozważyć czynniki ryzyka dotyczące działalności Emitenta oraz Grupy Kapitałowej Emitenta i rynków, na których funkcjonują. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Emitent starał się wskazać wszystkie istotne znane mu ryzyka właściwe dla prowadzonej przez niego i jego Grupę Kapitałową działalności, jednak nie można wykluczyć, że ryzyka, które zostały ocenione przez niego jako nieistotne mogą stać się istotne w przyszłości, a ryzyka, które nie zostały zidentyfikowane, w tym ryzyka, na które może być narażony każdy podmiot prowadzący działalność gospodarczą, potencjalnie mogą zmaterializować się również u Emitenta, i mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność lub sytuację finansową Emitenta, w tym na zdolność do wypełniania zobowiązań finansowych z Obligacji. Inwestorzy podejmując decyzje inwestycyjne powinni zatem uwzględnić również ewentualnie inne ryzyka, niewskazane w niniejszej Nocie Informacyjnej.

### **1.1 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ OPERACYJNĄ EMITENTA I Z OTOCZENIEM, W JAKIM GRUPA EMITENTA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ**

#### **1.1.1 RYZYKO KREDYTOWE ZWIĄZANE Z PODSTAWOWĄ DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI**

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej w sytuacji, kiedy klient lub druga strona instrumentu finansowego nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe, na które narażona jest PragmaGO związane jest przede wszystkim z udzielanym przez nią finansowaniem w postaci faktoringu oraz w postaci pożyczek a także w mniejszym stopniu z należnościami z tytułu dostaw i usług.

Zarówno w przypadku usług faktoringowych, jak i pożyczek, Spółka stosuje szereg rozwiązań i narzędzi, które mają na celu minimalizowanie ryzyka kredytowego związanego z udzielanym finansowaniem. W przypadku faktoringu prawie połowa pracującego portfela to faktoring z regresem, który umożliwia Emitentowi (w przypadku braku spłaty zobowiązania przez dłużnika faktoringowego) dochodzenia roszczeń od faktoranta. Dodatkowo, około trzech czwartych portfela faktoringowego jest ubezpieczona. Powyższe rozwiązania zapewniają Emitentowi trzy niezależne źródła spłaty wierzytelności faktoringowych. Pożyczki są instrumentem finansowym o większym niż faktoring ryzyku kredytowym, są udzielane na okresy dłuższe niż faktoring i większość z nich nie jest zabezpieczona rzeczowo, jednak dzięki głębokiej integracji Emitenta z partnerami, którzy oferują pożyczki Emitenta w swoich ekosystemach, Spółka pozyskuje unikatowe dane o potencjalnych klientach dzięki czemu może aktywnie zarządzać przedmiotowym ryzykiem. Emitent otrzymuje dostęp m.in. do dwuletniej (na bieżąco aktualizowanej) historii finansowej potencjalnego klienta, dzięki czemu może dobrać odpowiedni poziom limitu zadłużenia. Spłaty pożyczki mogą następować automatycznie z obrotów danego klienta, bez jego ingerencji. Elementem ryzyka kredytowego jest ryzyko koncentracji. Na 31.12.2022 r. udział 10 największych klientów w portfelu netto Emitenta wynosił 14,3% wobec 18,7% na 31.12.2021 r., a na 30.09.2023 r. było 11,2%. Udział 10 największych dłużników w portfelu netto na 31.12.2022 r. wynosił 11,5% wobec 17,1% na 31.12.2021 r., a na 30.09.2023 r. 10,2%. Emitent zarządza ryzykiem koncentracji poprzez odpowiednio duże rozproszenie klientów i dłużników, jak również poprzez stosowanie zabezpieczeń rzeczowych swoich wierzytelności.

W ramach zarządzania ryzykiem kredytowym Emitent tworzy odpisy aktualizujące wartość pozostałych krótko i długoterminowych aktywów finansowych, w tym odpisy indywidualne, co do których stwierdzono utratę wartości oraz odpisy statystyczne (na straty oczekiwane) zawiązywane na należności, co do których nie stwierdzono jeszcze

utruty wartości. W 2022 roku wartość utworzonych z tego tytułu odpisów wyniosła 16,7 mln PLN, wobec 12,4 mln PLN w 2021 roku, a w pierwszych 3 kwartałach 2023 roku utworzono odpisy na aktywa finansowe w kwocie 13,2 mln PLN. Wartość odpisów utworzonych w danym okresie w relacji do kwot wydatków na aktywa finansowe (wydatki na aktywa finansowe, tj. udzielone klientom finansowanie) w tym okresie kształtowała się na poziomie 1,1% w 2022 roku i 1,2% w 2021 roku, a w 3 kwartałach 2023 roku wartość ta wyniosła 1,0%. W dotychczasowym okresie działalności poziom przedmiotowego ryzyka nie był na tyle istotny, aby zagrozić sytuacji operacyjnej lub finansowej Emitenta.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie.

### **1.1.2 RYZYKO POGORSZENIA LUB UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I OGRANICZENIA DOSTĘPNOŚCI ZEWNĘTRZNEGO FINANSOWANIA**

Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej Emitent posiada pełną zdolność do regulowania swoich zobowiązań, nie można jednak wykluczyć potencjalnego pogorszenia tej sytuacji w przyszłości. Oprócz środków własnych, działalność Emitenta finansowana jest w istotnej części kapitałem dłużnym w postaci obligacji, kredytów bankowych i pożyczek oraz leasingu. Na 31.12.2022 r. 58,6% aktywów Emitenta było finansowanych kapitałem obcym, a 41,4% kapitałem własnym, wskaźnik długu odsetkowego netto do kapitału własnego wyniósł 122,8%. Na 30.09.2023 r. finansowanie aktywów kapitałem własnym spadło do 32,4%, a wskaźnik długu odsetkowego netto do kapitału własnego wzrósł do 183,7%.

W przypadku pogorszenia się sytuacji finansowej Emitenta, czego skutkiem może być brak wystarczających środków na spłatę zadłużenia w terminie lub naruszenie szczególnych postanowień umownych bądź warunków emisji obligacji, obligatariusze lub instytucje finansowe mogą postawić zadłużenie Emitenta w stan natychmiastowej wymagalności, a w przypadku braku jego spłaty podmioty posiadające zabezpieczone wierzytelności Emitenta będą miały prawo do skorzystania z zabezpieczeń ustanowionych na aktywach Emitenta. W szczególności, sytuacja płynnościowa Emitenta może ulec pogorszeniu w przypadku istotnego zwiększenia zadłużenia (w tym z tytułu wykorzystania w części lub w całości środków z otwartych programów emisji obligacji - w ramach IV Publicznego Programu Emisji oraz programu bezprospektowych emisji obligacji Emitent może wyemitować obligacje o łącznej wartości nominalnej do 800 mln PLN), któremu nie będzie towarzyszył wzrost wartości kapitałów własnych. Przy istotnym wzroście zadłużenia Emitenta może dojść do sytuacji, w której nastąpi znaczna kumulacja wymagalnych zobowiązań, powodująca, że Emitent może mieć problem z ich terminową spłatą z wpływów z posiadanych aktywów, co jednocześnie ograniczy możliwość refinansowania zadłużenia Emitenta. Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej wartość nominalna obligacji wyemitowanych w ramach obu programów wyniosła 70 mln PLN (3 emisje w ramach IV Publicznego Programu Emisji).

Nadmierne zadłużenie Emitenta lub sytuacja rynkowa może ponadto ograniczyć dostępność dodatkowego finansowania zewnętrznego potrzebnego do rozwoju Emitenta oraz realizacji wyznaczonych celów strategicznych. Emitent identyfikuje specyficzne ryzyka dla każdego rodzaju finansowania, z którego korzysta prowadząc swoją podstawową działalność operacyjną.

Opisywane ryzyka minimalizowane są poprzez aktywne zarządzanie należnościami i zobowiązaniami Emitenta, w taki sposób aby każdorazowo, z wyprzedzeniem Spółka miała do dyspozycji środki pieniężne w wysokości umożliwiającej jej uregulowanie wymagalnych zobowiązań. Dodatkowo, wyemitowane dotychczas przez Spółkę obligacje posiadają pierwotny termin wymagalności od 2 do 4 lat, a terminy wykupu poszczególnych serii obligacji są zróżnicowane. Dzięki temu, w przypadku braku możliwości emisji kolejnych serii obligacji, Emitent jest w stanie z wyprzedzeniem zaplanować zastąpienie części dotychczasowych źródeł finansowania nowymi (finansowaniem bankowym lub finansowaniem pozabilansowym) lub, w razie konieczności, zaplanować czasowe ograniczenie działalności (zmniejszyć pracujący portfel wierzytelności) i dostosować jej skalę do wielkości dostępnego finansowania.

Ryzyko utraty płynności jest mitygowane wysoką rotacją aktywów. W 2022 roku wpływy pieniężne na rachunki bankowe Emitenta były ponad 8-krotnie wyższe niż średnie saldo pracującego portfela wierzytelności Spółki w tym okresie (współczynnik rotacji pracującego portfela wyniósł 804% wobec 826% w 2021 roku). Nieznaczny

spadek wskaźnika rotacji to efekt wzrostu udziału pożyczek w portfelu (tj. aktywów o dłuższych terminach zapadalności). Współczynnik rotacji w pierwszych 3 kwartałach 2023 roku wyniósł 515%, nieco niższe niż w pierwszych 3 kwartałach 2022 roku, kiedy wyniósł 577%. Wysoki poziom rotacji pracujących aktywów oznacza, że Emitent jest w stanie w bardzo krótkim czasie zamienić znaczącą część pracującego portfela na gotówkę.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie. W dotychczasowej działalności Emitenta powyższe ryzyko nie zmaterializowało się. Spółka terminowo realizuje swoje zobowiązania.

### 1.1.3 RYZYKO ZWIĄZANE ZE WZROSTEM ZADŁUŻENIA EMITENTA

Zadłużenie Emitenta z tytułu kredytów i pożyczek, wyemitowanych obligacji oraz zobowiązań z tytułu leasingu (zadłużenie oprocentowane) na dzień 31.12.2022 r. wyniosło 142,6 mln PLN, wobec 104,0 mln PLN na 31.12.2021 r. Dług odsetkowy netto na dzień 31.12.2022 r. wyniósł 130,7 mln PLN, wobec 86,5 mln PLN na 31.12.2021 r. Dług odsetkowy netto w relacji do kapitałów własnych na koniec 2022 roku wyniósł 122,8% wobec 130,4% na koniec 2021 roku. Zadłużenie oprocentowane Emitenta na dzień 30.09.2023 r. wzrosło do 221,4 mln PLN (124,3 mln PLN na 30.09.2022 r.), dług odsetkowy netto wzrósł do 204,5 mln PLN (113,3 mln PLN na 30.09.2022 r.), a wskaźnik długu odsetkowego netto do kapitału własnego wzrósł do 183,7% (117,7% na 30.09.2022 r.).

Emitent ustalił maksymalną wartość emisji obligacji w ramach IV Programu Emisji Obligacji na poziomie 500,0 mln PLN, a ponadto podjął uchwałę o ustanowieniu bezterminowego programu bezprospektowych emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej nie przekraczającej 300,0 mln PLN. Warunki emisji wyemitowanych do dnia sporządzenia Noty Informacyjnej i jeszcze nie wykupionych obligacji Emitenta oraz obligacji, które mogą zostać wyemitowane w ramach IV Programu Emisji Obligacji, zawierają klauzulę dającą obligatariuszom prawo do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta w przypadku gdy wskaźnik długu netto do kapitałów własnych Emitenta przekroczy 400%. Wzrost zadłużenia Emitenta o 300 mln zł, tj. wartość programu bezprospektowych emisji obligacji, spowodowałby wzrost wskaźnika długu netto do kapitałów własnych do ok. 450% (dla danych na 30.09.2023 r.), tj. powyżej poziomu dającego obligatariuszom prawo żądania natychmiastowego wykupu obligacji. Z kolei wzrost zadłużenia o pełną kwotę IV Programu, przy pozostałych parametrach niezmiennych, oznaczałby ok. 3,5-krotny wzrost długu odsetkowego w relacji do zadłużenia odsetkowego Emitenta na koniec 3 kwartału 2022 roku, a wskaźnik długu odsetkowego netto do kapitałów własnych wzrósłby do ponad 600% (dla danych na 30.09.2023 r.), również powyżej poziomu dającego obligatariuszom prawo żądania natychmiastowego wykupu obligacji. Wzrost zadłużenia Emitenta do tego poziomu wymagałby zatem równoczesnego zwiększenia kapitałów własnych Emitenta ponad jego wielkość na 30.09.2023r. (z akumulacji wypracowanego zysku netto lub nowej emisji akcji), tak aby nie przekroczył on ww. poziomu 400% wartości wskaźnika długu netto do kapitałów własnych. Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej wartość nominalna obligacji wyemitowanych w ramach ww. 2 programów emisji wynosi 70,0 mln PLN.

Emitent przewiduje zwiększenie skali działalności, w szczególności poprzez zwiększenie wartości pracującego portfela wierzytelności. Wzrost wartości portfela wiąże się z koniecznością pozyskania dodatkowych środków pieniężnych, w tym w postaci długu oprocentowanego. Przy wysokim poziomie dźwigni finansowej, wyższej niż obecny poziom, pogorszenie ściągальności wierzytelności, wyższy koszt obsługi zadłużenia, niższe przychody czy inne negatywne czynniki mogą szybko spowodować istotne pogorszenie sytuacji finansowej Emitenta. W konsekwencji, Emitent może nie być w stanie spłacić swojego zadłużenia, w tym z tytułu wyemitowanych obligacji.

Istotność ryzyka związanego ze wzrostem zadłużenia Emitent ocenia jako wysoką. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie.

### 1.1.4 RYZYKO NIEPOWODZENIA REALIZACJI STRATEGII ROZWOJU EMITENTA

Zgodnie z założeniami Zarządu Spółki w strategii na lata 2023-2026 PragmaGO koncentruje głównie swoje zasoby na:

- Technologii pozwalającej optymalizować produkty, procesy i doświadczenie klienta,
- Wielości produktów i kanałów pozwalającej na dotarcie do szerokich grup klientów i wygenerowania synergii pomiędzy produktami i kanałami,

- Segmencie Embedded Finance, który na wzrostowym rynku finansowania mikro i małych przedsiębiorstw powinien się rozwijać najszybciej,
- Zarządzaniu doświadczeniem klienta oferując coraz wyższy CX (Customer Experience) oparty na wiedzy o klientach, segmentacyjnym podejściu do produktów i procesów,
- Ekspansji międzynarodowej jako źródle budowania skali, a także zwiększenia wartości oferty dla polskich klientów,
- Analizie danych, aby personalizować ofertę dla klientów i zwiększać efektywność organizacji,
- Doskonaleniu oceny ryzyka w oparciu o niedostępną dla konkurencji ilość i jakość danych o mikro i małych przedsiębiorcach z kanałów partnerskich,
- Zwiększaniu automatyzacji w procesach operacyjnych i procesach oceny ryzyka,
- Dywersyfikacji źródeł finansowania w wielu płaszczyznach (jak: geografia, segment, instrument, model).

Plany dalszego wzrostu skali działalności skupiają się na realizacji celów długoterminowych, wśród których najważniejszy to osiągnięcie pozycji lidera w regionie Europy Środkowo-Wschodniej w sektorze finansowania MŚP za pośrednictwem partnerów, z użyciem narzędzi cyfrowych. Emitent do dnia sporządzenia Noty Informacyjnej realizuje cele m.in. poprzez zwiększanie sieci partnerów działających na rynku krajowym (w 2021 roku Emitent miał zawartych 95 umów z partnerami, w 2022 roku były to już 132 umowy, a na koniec 3 kwartału 2023 roku, liczba zawartych umów wyniosła 174), rozwój nowych produktów oferowanych online (MCA, BNPL, faktoring online) i przejęcia (zakup udziałów Brutto Sp. z o.o., Monevia Sp z o.o.). Emitent równocześnie rozwija platformę informatyczną i systemy scoringowe.

Brak realizacji celów i strategii, bądź wybór niewłaściwych kierunków rozwoju (nietrafione produkty, utrata pozycji konkurencyjnej itp.) może skutkować pogorszeniem sytuacji finansowej Emitenta.

Istotność ryzyka związanego z niepowodzeniem realizowanej strategii Emitent ocenia jako wysoką. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie.

### 1.1.5 RYZYKO TECHNOLOGICZNE

Model biznesowy Emitenta zakłada ekspansję w cyfrowych kanałach dystrybucji. Zgodnie z założeniami Zarządu Spółki w strategii na lata 2023-2026 PragmaGO koncentruje głównie swoje zasoby m.in. na technologii pozwalającej optymalizować produkty i procesy, ilości produktów i kanałów dystrybucji, ze szczególnym naciskiem na segment Embedded Finance (dystrybucja systemowa), analizie danych i doskonaleniu oceny ryzyka oraz zwiększaniu automatyzacji procesów operacyjnych i procesów oceny ryzyka. Wszystkie te elementy wymagają ponoszenia znacznych nakładów na systemy informatyczne, tak by ich funkcjonalności i rozwiązania odpowiadały najnowszym trendom i potrzebom rynku. Rozwijając kanał dystrybucji systemowej, Emitent każdorazowo, przyłączając swoje usługi do systemu partnera musi dostosować oprogramowanie do jego wymogów. Wejście w nowe nisze rynkowe (nowi klienci, nowe produkty) wiąże się też z koniecznością dostosowania systemów oceny kredytowej klientów do nowych potrzeb. Oznacza to, że rozwój Emitenta w wybranym kierunku, świadczenia zdigitalizowanych usług finansowych, będzie wymagał ciągłego ponoszenia nakładów inwestycyjnych (tworzenie oprogramowania, wdrożenia, aktualizacje).

Wydatki Emitenta na nabycie wartości niematerialnych w pierwszych 3 kwartałach 2023 roku wyniosły 7,5 mln PLN, wobec 7,8 mln PLN w 2022 roku i 3,8 mln PLN w 2021 roku. Bilansowa wartość netto wartości niematerialnych na 30.09.2023 r. wyniosła 25,9 mln PLN (19,3 mln PLN na 31.12.2022 r. i 12,4 mln PLN na 31.12.2021 r.), na co składały się systemy ERP o wartości netto 16,4 mln PLN oraz systemy komputerowe w trakcie realizacji o wartości netto 9,5 mln PLN.

W 2023 roku obroty finansowania faktoringowego w kanałach cyfrowych wyniosły 809 mln PLN, co stanowiło 49% obrotów faktoringowych w całym roku (44% w 2022 roku), a pożyczki w kanale cyfrowym wygenerowały obroty 317 mln PLN (wzrost o 101% w stosunku do 2022 roku).

Poziom obrotów generowanych przez cyfrowe kanały dystrybucji jest znaczący dla Emitenta. Uzależnienie sytuacji finansowej Emitenta od technologii informatycznych wykorzystywanych w cyfrowych kanałach dystrybucji, przez które realizuje ponad 50% swoich obrotów, można ocenić na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej jako wysokie. Potencjalna awaria systemów informatycznych, zwłaszcza w kanałach dystrybucji systemowej, może spowodować brak dostępu do oferty Emitenta, jak również może spowodować utratę partnerów biznesowych, w efekcie czego

doszłoby do obniżenia obrotów (spadek wartości finansowanych należności), co miałoby negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Istnieje również niebezpieczeństwo generowania błędów przez posiadane systemy informatyczne, w tym systemy oceny kredytowej, co mogłoby skutkować pogorszeniem jakości kredytowej portfela aktywów finansowych.

Emitent minimalizuje ryzyko technologiczne poprzez:

- wdrożenie Zintegrowanego Systemu Bezpieczeństwa i Ciągłości Działania, stanowiącego system organizacji pracy i zarządzania ryzykiem w procesach krytycznych i systemach IT,
- rozwijanie zautomatyzowanych testów funkcjonalnych przy użyciu Microsoft Playwright, podnoszących jakość wdrożeń,
- rozwijanie w firmie poddawanej corocznym audytom jednostki odpowiedzialnej za cyberbezpieczeństwo,
- współpracę z dostawcą usług w zakresie utrzymania infrastruktury produkcyjnej i przeniesienia środowiska produkcyjnego do nowego wirtualnego centrum danych.

Istotność ryzyka technologicznego Emitent ocenia jako wysoką. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako niskie.

### **1.1.6 RYZYKO ZWIĄZANE Z WPŁYWEM AKCJONARIUSZA WIĘKSZOŚCIOWEGO NA SPÓŁKĘ**

Decydujący wpływ na działalność Emitenta ma większościowy akcjonariusz. Udział Polish Enterprise Funds w kapitale Spółki na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej wynosi 92,48%, co uprawnia go do wykonywania 93,18% głosów na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z umową akcjonariuszy zawartą w dniu 26 listopada 2020 r. pomiędzy Polish Enterprise Funds i niektórymi akcjonariuszami Emitenta („Umowa Akcjonariuszy”), intencją Polish Enterprise Funds jest podjęcie działań mających na celu dokapitalizowanie Emitenta poprzez wielokrotne podwyższenia kapitału zakładowego w formie emisji nowych akcji, co może skutkować obniżeniem udziału pozostałych akcjonariuszy w kapitale zakładowym Spółki. Łączne dofinansowanie Emitenta przez Polish Enterprise Funds wyniosło do dnia sporządzenia Noty Informacyjnej 67,2 mln PLN.

Zgodnie z normami prawa polskiego, akcjonariusz nie jest zobowiązany do kierowania się w swoich działaniach interesem spółki akcyjnej, której akcje posiada. W związku z powyższym nie można wykluczyć, że wybrane decyzje głównego akcjonariusza, związane bezpośrednio lub pośrednio z realizacją strategii PragmaGO, mogą mieć negatywny wpływ na Emitenta, a w tym również na osiąganą przez Emitenta wyniki finansowe, a w efekcie na zdolność Emitenta do realizowania swoich zobowiązań, w tym zobowiązań z tytułu wyemitowanych obligacji. Do dnia sporządzenia Noty Informacyjnej, Emitent nie zanotował zdarzeń mających znamiona działania na szkodę obligatariuszy.

Istotność ryzyka związanego z wpływem akcjonariusza większościowego na Spółkę Emitent ocenia jako wysoką. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako niskie. W dotychczasowej działalności Emitenta powyższe ryzyko nie zmaterializowało się.

### **1.1.7 RYZYKO UTRATY KLUCZOWYCH ZASOBÓW LUDZKICH**

Kadra zarządzająca oraz menedżerowie odpowiedzialni za poszczególne obszary działalności PragmaGO są kluczowi dla realizacji założonej przez Emitenta strategii. Przeciętne zatrudnienie w Grupie Emitenta w okresie pierwszych 3 kwartałów 2023 roku wyniosło 97 etatów (87 etatów w PragmaGO S.A.) wobec 88 w 2022 roku (78 etatów w PragmaGO S.A.) i 73 w 2021 roku (67 etatów w PragmaGO S.A.). Zarząd Emitenta na dzień publikacji niniejszej Noty Informacyjnej liczy 4 osoby, wszyscy członkowie Zarządu to osoby od wielu lat związane z PragmaGO. Poza pracownikami etatowymi Grupa Emitenta współpracuje ze specjalistami także na podstawie umów cywilno-prawnych. Taki model współpracy został przyjęty m.in. w spółce zależnej PragmaGO.tech, której zespół liczy ponad 40 specjalistów IT.

Grupa Emitenta minimalizuje ryzyko rotacji pracowników poprzez atrakcyjną politykę wynagrodzeń i rozwoju zawodowego. Grupa przygotowuje się do wprowadzenia wytycznych dyrektywy europejskiej w sprawie równości wynagrodzeń kobiet i mężczyzn. Opracowywane są, z uwzględnieniem opinii pracowników, ścieżki kariery i

możliwości rozwoju zawodowego w ramach poszczególnych stanowisk, w tym ustalenie zakresu ról poszczególnych pracowników dla całej organizacji. Emitent promuje kulturę organizacji wraz z wartościami zdefiniowanymi przez pracowników, wdrażane są zasady work-life integration.

Istotność ryzyka utraty kluczowych pracowników i współpracowników Emitent ocenia jako średnie. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie. W dotychczasowej działalności Emitenta powyższe ryzyko nie zmaterializowało się w skali zagrażającej działalności.

### 1.1.8 RYZYKO ZMIANY STÓP PROCENTOWYCH

Spółka jest narażona na ryzyko zmiany stóp procentowych, ponieważ w istotnej części finansuje działalność operacyjną instrumentami finansowymi (obligacje i kredyty bankowe), których koszt określany jest właśnie w oparciu o wysokość rynkowych stóp procentowych. Koszt odsetek od posiadanego przez Emitenta zadłużenia wyniósł w 2022 roku 9,0 mln PLN, wobec 3,7 mln PLN w 2021 roku (ponad 2-krotny wzrost), podczas gdy średnia wartość długu odsetkowego (obligacje, kredyty, pożyczki i zobowiązania z tytułu leasingu) wyniosła w 2022 roku 123,3 mln PLN, wobec 95,1 mln PLN w 2021 roku, tj. więcej o 29,6% (średnia wartość długu dla każdego okresu liczona jest jako średnia arytmetyczna długu na początku i końcu danego roku). Koszt odsetek w pierwszych 3 kwartałach 2023 roku wyniósł 12,7 mln PLN wobec 7,1 mln PLN w pierwszych 3 kwartałach 2022 roku, a zwiększenie to wynika ze wzrostu zadłużenia Emitenta.

Przychody Spółki z tytułu świadczonych usług faktoringu i pożyczek także są uzależnione od wysokości rynkowych stóp procentowych, ponieważ w umowach z klientami Emitent zastrzega sobie prawo zmiany stawek wynagrodzenia w przypadku zmiany rynkowych stóp procentowych. Należy jednak nadmienić, że Emitent może nie być w stanie, na konkurencyjnym rynku, szybko i w pełnej wysokości przenieść wyższych kosztów posiadanego finansowania dłużnego na wyższe stawki wynagrodzenia za świadczone przez siebie usługi. W 2022 roku przychody Emitenta z tytułu udzielonego finansowania (faktoring i pożyczki) wyniosły 64,6 mln PLN, wobec 37,2 mln PLN w 2021 roku, tj. więcej o 73,8%. W pierwszych 3 kwartałach 2023 roku Emitent uzyskał przychody z tego tytułu w wysokości 55,3 mln PLN, wobec 36,2 mln PLN w analogicznym okresie 2022 roku, tj. więcej o 52,8%.

Na 31.12.2022 r. wymagalne należności z tytułu faktoringu i pożyczek o stałym oprocentowaniu wyniosły 205,3 mln PLN (aż 192,5 mln PLN to należności wymagalne do 1 roku, głównie należności faktoringowe – 135,2 mln PLN), a należności o zmiennym oprocentowaniu 6,6 mln PLN (wymagalne w całości do 1 roku). Z kolei zobowiązania finansowe Emitenta na 31.12.2022 r. o stałym oprocentowaniu wyniosły 9,4 mln PLN (niemal w całości krótkoterminowe), a zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu 133,2 mln PLN (z czego 107,0 mln PLN stanowiły zobowiązania wymagalne od 1 roku do 5 lat). Emitent oszacował na 0,6 mln PLN potencjalny wpływ zmiany stóp procentowych o 50 punktów bazowych na wynik finansowy w 2022 roku (wzrost stopy procentowej powoduje obniżenie wyniku finansowego), wobec wrażliwości wyniku finansowego na poziomie 0,5 mln PLN w 2021 roku.

Na dzień 30.09.2023 r. wymagalne należności z tytułu faktoringu i pożyczek o stałym oprocentowaniu wzrosły do 283,9 mln PLN, z czego 266,3 mln PLN stanowiły należności wymagalne do 1 roku. Należności o zmiennym oprocentowaniu wyniosły 2,3 mln PLN i były należnościami do 1 roku. Zobowiązania finansowe Emitenta o stałym oprocentowaniu na 30.09.2023 r. wyniosły 20,5 mln PLN (8,6 mln zł poniżej 1 roku), zaś zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu 200,9 mln PLN (z czego 182,2 mln PLN to zobowiązania o terminie wymagalności od 1 roku do 5 lat). Wrażliwość wyniku finansowego na 30.09.2023 r. na zmianę stóp procentowych o 50 punktów bazowych została oszacowana przez Emitenta na poziomie 1,0 mln PLN (wzrost stopy procentowej powoduje obniżenie wyniku finansowego).

Stopy procentowe Narodowego Banku Polskiego („NBP”) w Polsce, po serii podwyżek w latach 2021-2022 roku i 2 obniżkach łącznie o 100 punktów bazowych w 2023, ustabilizowały się, a krzywa rentowności dla krótkoterminowych stawek WIBOR uległa spłaszczeniu (oprocentowanie depozytów zarówno dla krótszych i dłuższych terminów jest na bardzo zbliżonym, bądź takim samym poziomie), podczas gdy po ostatniej obniżce stóp procentowych NBP w październiku 2023 roku, krzywa oprocentowania depozytów WIBOR była negatywna (oprocentowanie depozytów o krótszych terminach było wyższe od oprocentowania depozytów o dłuższych terminach), co oznaczało oczekiwanie rynku na dalsze obniżki stóp procentowych NBP, które skutkowałyby

niższymi kosztami finansowymi ponoszonymi przez Emitenta w kolejnych okresach. Scenariusz ten nie ziścił się, a stopy procentowe dla dłuższych terminów WIBOR wzrosły. Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej rynki finansowe oczekują stabilizacji polityki monetarnej NBP w okresie do końca 2024 roku, co potwierdzają stawki kontraktów terminowych na stopy WIBOR (Forward Rate Agreement). Emitent poza finansowaniem działalności długiem denominowanym w złotym, finansuje działalność długiem w walutach obcych (pożyczka w euro z EBOiR). Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej oczekiwane są obniżki stóp procentowych w 2024 roku zarówno przez Europejski Bank Centralny („EBC”) jak i amerykański System Rezerwy Federalnej („Fed”).

Istotność ryzyka stop procentowych Emitent ocenia jako średnią. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie. W dotychczasowej działalności Emitenta powyższe ryzyko nie zmaterializowało się w skali zagrażającej sytuacji operacyjnej lub finansowej Emitenta.

### 1.1.9 RYZYKO KONKURENCJI

Emitent prowadzi działalność na terenie Polski, oferując mikro, małym i średnim przedsiębiorstwom oraz przedsiębiorcom usługi finansowania w formie faktoringu i pożyczek. Krajowy rynek finansowania przedsiębiorstw zdominowany jest przez banki i podmioty z nimi powiązane (firmy faktoringowe) oraz międzynarodowe korporacje finansowe mające oddziały bądź spółki zależne w Polsce. Emitent nie jest powiązany ani kapitałowo ani osobowo z żadnym bankiem, ani międzynarodową instytucją finansową, świadczącą usług finansowania działalności. Rynek faktoringowy, na którym działa Emitent zdominowany jest przez faktorów bankowych. 10 największych faktorów, zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów („PZF”), odpowiadało w 2023 za 92,5% obrotów (wartość sfinansowanych należności) wszystkich podmiotów w nim zrzeszonych, które łącznie wyniosły 450 mld PLN. PZF zrzeszał na koniec 2023 roku 23 krajowe podmioty oferujące finansowanie faktoringowe, w tym te największe, nie są to jednak wszyscy faktorzy działający na rynku krajowym. Spółka, zgodnie z danymi zaprezentowanymi przez PZF, posiadała w 2023 roku udział w krajowym rynku faktoringu na poziomie 0,37%, zatem nie jest to udział znaczący (mimo wzrostu z 0,32% w 2022 roku). Grupa Kapitałowa Emitenta świadczone usługi zaprojektowała zatem z myślą o potrzebach i oczekiwaniach przedsiębiorstw małych i średnich, gdzie występuje średni poziom natężenia działań konkurentów – faktorów bankowych, którzy kierują swoją ofertą głównie do dużych podmiotów.

Poza usługami finansowania faktoringowego, Emitent udziela również finansowania przedsiębiorcom w formie pożyczek. Rynek ten również zdominowany jest przez banki. Wartość należności banków (ich portfela kredytowego bez uwzględnienia odpisów aktualizujących jego wartość) od małych i średnich podmiotów na koniec 2023 roku wyniosła 212,7 mld PLN (wzrost o 12,8% w porównaniu do 31.12.2022 r.). Z kolei należności banków od przedsiębiorców indywidualnych (bez uwzględnienia odpisów) wyniosły 46,5 mld PLN (spadek o 14,9% w stosunku do 31.12.2022 r.). Wartość brutto portfela pożyczkowego Emitenta (przed odpisami aktualizującymi) na 30.09.2023 r. wyniosła 150,6 mln PLN (90,6 mln PLN na 31.12.2022 r.).

Emitent, jako podmiot niebędący częścią grupy bankowej czy grupy należącej do międzynarodowej instytucji finansowej, i niemający w związku z tym możliwości konkurowania z nimi, pozycjonuje swoje produkty w niszy rynkowej niezagospodarowanej bądź zagospodarowanej w niewielkim stopniu przez te podmioty. PragmaGO nie stanowi bezpośredniego zagrożenia dla pozycji konkurencyjnej banków, jednak potencjalne zainteresowanie banków i podmiotów z nimi powiązanych niszą rynkową, w której działa Emitent mogłoby przyczynić się do spadku dynamiki wzrostu obrotów Emitenta, a tym samym obniżenia zdolności do generowania wzrostu przychodów. Banki i ich podmioty zależne, mając łatwiejszy dostęp do finansowania, niższe koszty tego finansowania, a jednocześnie posiadając kanały dystrybucji jakimi są ich sieci sprzedaży (oddziały, filie, agencje itp.) i w coraz większym stopniu kanał online, zdolne do wydatkowania znacznych kwot na działania marketingowo-promocyjne, są w stanie zagrazić pozycji konkurencyjnej Emitenta.

Istotność ryzyka konkurencji Emitent ocenia jako średnią. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie.

### 1.1.10 RYZYKO ZWIĄZANE Z KONIUNKTURĄ GOSPODARCZĄ W POLSCE

Emitent działa na krajowym rynku usług finansowych skierowanych dla przedsiębiorstw. Jego działalność jest w istotnej mierze zależna od sytuacji gospodarczej w kraju, w szczególności tempa rozwoju gospodarki, poziomu

inflacji i stóp procentowych, polityki fiskalnej rządu i polityki rządu wobec MSP. Czynniki te wpływają na możliwość zwiększania wartości pracującego portfela faktoringowo-pożyczkowego Emitenta oraz jego jakość, a w efekcie wielkość uzyskiwanych przez Emitenta przychodów i wyniku finansowego. W przypadku wzrostu gospodarczego, wzrasta zapotrzebowanie na finansowanie zgłaszane przez przedsiębiorców, rośnie też ich zdolność kredytowa i zdolność do regulowania przez nich zobowiązań. W czasie dekonjunktury gospodarczej i pogorszenia sytuacji finansowej przedsiębiorców, maleje ich zapotrzebowanie na finansowanie i pogarsza się ich standing finansowy. W efekcie może to prowadzić do spadku przychodów lub spadku dynamiki wzrostu przychodów Emitenta, również w wyniku zaostrzenia przez Emitenta kryteriów finansowania, a jakość kredytowa pracującego portfela faktoringowo-pożyczkowego Emitenta może ulec pogorszeniu.

Istotność ryzyka związanego z wahaniami koniunktury gospodarczej Emitent ocenia jako średnie. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie. W dotychczasowej działalności Emitenta powyższe ryzyko nie zmaterializowało się w skali zagrażającej działalności.

### **1.1.11 RYZYKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM PRAWNYM I PODATKOWYM**

Ryzyko zmian w otoczeniu prawnym Emitenta dotyczy zmian mających przełożenie na jego działalność, w szczególności istotne są zmiany przepisów prawa dotyczące: sektora finansowego zajmującego się udzielaniem finansowania, funkcjonowania spółek kapitałowych, w tym spółek publicznych, ogólnych zasad prowadzenia działalności gospodarczej, obrotu i oferowania instrumentów finansowych i regulacji podatkowych. Duża zmienność polskich przepisów prawa, niejednorodność i niekonsekwencja w ich interpretacji oraz stosowaniu może mieć negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Emitenta. Szczególnie istotne mogłyby być, jeśli byłyby na niekorzyść Emitenta, zmiany regulujące relacje pomiędzy Emitentem a jego dłużnikami, którymi są podmioty gospodarcze, zwłaszcza w kwestiach dochodzenia wierzytelności. Innym istotnym dla działalności Emitenta zagrożeniem jest niestabilność przepisów podatkowych oraz rozbieżności interpretacyjne tych przepisów, które mogą narażać Emitenta na skutki karno-skarbowe. Rozwiązania prawa podatkowego mogą, niezależnie od poprawnej interpretacji przepisów, przyczyniać się do zwiększonego opodatkowania Emitenta, powodując uszczuplenie gotówki w jego dyspozycji. Efektywne opodatkowanie (liczone jako iloraz wartości zapłaconego podatku do zysku/straty przed opodatkowaniem) Emitenta w pierwszych 3 kwartałach 2023 roku wyniosło 38,1%, wobec 33,7% na koniec 2022 roku i 61,3% w 2021 roku. Wartości te znacznie przewyższają bazową stawkę opodatkowania dochodów CIT wynoszącą 19,0%.

Istotność ryzyka związanego z wpływem zmian legislacyjnych, a w szczególności prawa podatkowego Emitent ocenia jako średnie. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie.

### **1.1.12 RYZYKO ZWIĄZANE Z DYSTRYBUCJĄ SYSTEMOWĄ USŁUG EMITENTA**

Tempo rozwoju Emitenta wyrażone wzrostem wartości sfinansowanych należności w okresie ostatnich 3 lat istotnie przewyższało tempo rozwoju krajowego rynku faktoringu – średnioroczny wzrost sfinansowanych przez Emitenta należności w latach 2020-2023 wyniósł 35,3%, podczas gdy wzrost dla wszystkich podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów („PZF”, na koniec 2023 roku skupiał 23 podmioty) wyniósł w tym okresie 12,4%. Jednym z kluczowych czynników determinujących realizację przez Emitenta przyjętej strategii i w efekcie utrzymanie szybkiego tempa rozwoju w kolejnych latach jest ekspansja sprzedaży w kanale dystrybucji systemowej. Emitent w ramach technicznej integracji z partnerami dostarcza usługi finansowe do ich ekosystemów, dzięki czemu kontrahenci partnera mogą za jego pośrednictwem korzystać z tych usług Emitenta. W 2023 roku szacunkowa wartość sfinansowanych należności w kanale dystrybucji systemowej wyniosła 467 mln zł (47,0% więcej niż w 2022 roku), w 2022 roku 313,0 mln PLN (64,0% więcej niż w 2021 roku), stanowiąc jednocześnie w 2023 roku 23,7% łącznej wartości sfinansowanych należności wobec 19,2% w 2022 roku. Emitent współpracuje z ponad 100 partnerami, ale na 5 największych partnerów w 2023 roku przypadło 71% obrotów w tym kanale dystrybucji.

Wycofanie się ze współpracy któregoś z największych partnerów może wpłynąć negatywnie na dynamikę wzrostu lub może nawet spowodować spadek wartości finansowanych należności w całym kanale partner i w ogólnym rozrachunku negatywnie wpłynąć na wyniki Spółki. Ryzyko utraty partnera według Emitenta jest istotnie zredukowane przez cechy dystrybucji systemowej, która opiera się na głębokich integracjach technicznych, w które

partnerzy inwestują własne zasoby i środki. W tego rodzaju dystrybucji występują wysokie koszty zmiany dostawcy (switching costs) i wysokie bariery wejścia konkurencji.

Istotność ryzyka związanego z dystrybucją systemową swoich usług Emitent ocenia jako średnią. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako niskie.

### **1.1.13 RYZYKO ZMIANY KURSÓW WALUTOWYCH**

Ryzyko walutowe związane jest z posiadaniem przez Emitenta aktywów i pasywów denominowanych w walutach obcych o różnej wartości. Wahanie kursów walut prowadzi z jednej strony do zmian wartości aktywów i pasywów denominowanych w walutach obcych oraz przychodów i kosztów Emitenta w przeliczeniu na złote. Grupa w ramach zabezpieczenia przed ryzykiem walutowym finansuje należności w walucie obcej długiem oprocentowanym w tej samej walucie, a także ma w większości umów zastrzeżoną możliwość obciążenia kontrahentów powstałymi różnicami kursowymi.

Według stanu na 30.09.2023 r. wartość aktywów Grupy Emitenta (faktoring i pożyczki) denominowanych w euro wyniosła 6,5 mln EUR, podczas gdy wartość zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek 4,4 mln EUR (pożyczka z EBOiR). Wrażliwość wyniku finansowego za 3 kwartały 2023 roku na wahanie kursu EUR/PLN o 0,10 PLN dla tej ekspozycji walutowej została oszacowana na 0,2 mln PLN (wzrost kursu waluty powoduje zwiększenie zysku i odwrotnie w przypadku spadku kursu), tj. na poziomie zbliżonym do wrażliwości wyliczonej dla wyniku finansowego Grupy w 2022 roku. Aktywa finansowe Emitenta denominowane w euro stanowiły na 30.09.2023 r. 10,5% portfela faktoringowo-pożyczkowego netto (po uwzględnieniu odpisów aktualizujących ich wartość), wobec 10,7% na koniec 2022 roku. Wynik z pozycji wymiany, obejmujący dodatnie i ujemne różnice kursowe, zarówno zrealizowane, jak i niezrealizowane, wynikające z wyceny aktywów i zobowiązań walutowych oraz z wyceny do wartości godziwej walutowych instrumentów pochodnych, w pierwszych 3 kwartałach 2023 roku wyniósł -0,2 mln. PLN, w porównaniu do 0,00 PLN w 2022 roku i -0,1 mln PLN w 2021 roku.

Emitent stosując naturalne zabezpieczenie kursu walutowego w zawieranych transakcjach (aktywa i pasywa w tych samych walutach obcych) ponosi ryzyko niedopasowania wartości otrzymywanych i płaconych w walutach obcych oraz niedopasowania terminów przepływów walutowych. Emitent nie jest w stanie przewidzieć przyszłych zmian kursów walut ani nie jest w stanie całkowicie ich wyeliminować. Emitent dąży do zniwelowania niedopasowania wartości aktywów i pasywów denominowanych w euro, m.in. poprzez pozyskanie finansowania dłużnego w euro.

Istotność ryzyka zmiany kursów walutowych Emitent ocenia jako niską. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie.

### **1.2 CZYNNIKI RYZYKA O ISTOTNYM ZNACZENIU DLA OBLIGACJI WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU**

#### **1.2.1 RYZYKO OPÓŹNIENIA W WYPŁACIE ŚWIADCZEŃ ZWIĄZANYCH Z OBLIGACJAMI ORAZ NIEWYPŁACENIA ŚWIADCZEŃ ZWIĄZANYCH Z OBLIGACJAMI**

Spełnienie świadczeń przez Emitenta z Obligacji polega na wykupie Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz na zapłacie odsetek. Świadczenia te mogą nie zostać wykonane, albo ich wykonanie może ulec opóźnieniu, jeżeli na skutek pogorszenia sytuacji finansowej, Spółka nie będzie dysponować odpowiednimi środkami pieniężnymi w terminie ich wymagalności. Zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań z tytułu Obligacji może ulec pogorszeniu w przypadku nadmiernego zwiększenia poziomu jego zadłużenia lub istotnego pogorszenia wyników finansowych Spółki. Skutkiem niedokonania wykupu Obligacji w terminie może być ogłoszenie upadłości Spółki lub otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego, co w konsekwencji dla inwestora oznacza ryzyko utraty całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje.

Odsetki mogą także nie zostać wypłacone na skutek zajęcia środków pieniężnych Emitenta w egzekucji prowadzonej przeciwko Emitentowi lub problemów technicznych. Dodatkowo Warunki Emisji Obligacji zawierają szereg klauzul, których naruszenie daje prawo Obligatariuszowi (po spełnieniu określonych działań i wypełnieniu odpowiedniej procedury) do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta. W szczególności istnieje

ryzyko, że w przypadku zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji, Emitent nie będzie posiadał wystarczających środków na realizację takiego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

W wypadku niewypłacalności Emitenta oraz w wypadku jego upadłości lub restrukturyzacji obligatariusz może nie odzyskać całości lub części środków zainwestowanych w Obligacje. Emitent może stać się niewypłacalny, jeżeli utraci zdolność do wykonywania swoich wymagalnych zobowiązań pieniężnych, albo gdy jego zobowiązania pieniężne, będą przekraczać wartość jego majątku. W sytuacji niewypłacalności może zostać ogłoszona upadłość Emitenta. W takiej sytuacji spłata jego zobowiązań, a w tym zobowiązań z Obligacji będzie podlegała regulacjom Prawa Upadłościowego. Przepisy te uniemożliwiają również skuteczną realizację przez Obligatariuszy uprawnień do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji. Skutkiem ogłoszenia upadłości Emitenta będzie natychmiastowa wymagalność jego zobowiązań, w tym zobowiązań z Obligacji. Wierzyciele będą zaspokajani na zasadach i w kolejności wskazanej w przepisach Prawa Upadłościowego. Zgodnie z tymi przepisami, wierzytelności z Obligacji będą zaspokajane po zaspokojeniu m.in. kosztów postępowania upadłościowego, należności pracowników powstałych przed ogłoszeniem upadłości, składek na ubezpieczenie społeczne za trzy ostatnie lata przed ogłoszeniem upadłości.

Pomimo niewypłacalności Emitenta, wniosek o ogłoszenie upadłości może zostać oddalony lub postępowanie upadłościowe może zostać umorzone z braku majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania. W razie niewypłacalności lub zagrożenia niewypłacalnością Emitenta jego zobowiązania, w tym zobowiązania z Obligacji, mogą również podlegać restrukturyzacji, w trybie przepisów Prawa Restrukturyzacyjnego.

W razie wszczęcia postępowania upadłościowego lub postępowania restrukturyzacyjnego prowadzenie egzekucji wobec Emitenta w celu zaspokojenia wierzytelności z Obligacji może nie być możliwe lub może być ograniczone przez przepisy prawa lub przez orzeczenia sądu.

Obligacje nie stanowią lokaty bankowej i nie są objęte żadnym systemem gwarantowania depozytów. Inwestorzy podejmując decyzje inwestycyjne powinni więc być w szczególności świadomi wysokiego ryzyka związanego z inwestowaniem środków w obligacje korporacyjne i związanej z tym konieczności zachowania stosownej dywersyfikacji inwestycji. Inwestowanie w obligacje korporacyjne wiąże się z ryzykiem utraty 100% zainwestowanego kapitału.

Emitent do dnia sporządzenia Noty Informacyjnej należyście wywiązuje się ze wszystkich swoich zobowiązań i dotychczas nie doszło do opóźnień w wypłacie świadczeń związanych z obligacjami lub niewypłacenia świadczeń związanych z obligacjami.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako wysoką. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako niskie.

### **1.2.2 RYZYKO WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU OBLIGACJI**

Warunki Emisji Obligacji serii EUR1 dają Emitentowi prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji, na własne żądanie. Zasady realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji, w tym ewentualna premia dla obligatariuszy za wcześniejszy wykup Obligacji, przedstawione zostały w Warunkach Emisji Obligacji. Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. W takim wypadku, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a inwestorzy nie będą mogli uzyskać przychodów z odsetek w założonym horyzoncie inwestycyjnym. W przypadku wystąpienia takiej sytuacji inwestor może także nie mieć możliwości zainwestowania środków uzyskanych z wcześniejszego wykupu Obligacji w sposób, który zapewniłby mu stopę zwrotu w takiej wysokości jak stopa zwrotu od Obligacji będących przedmiotem wcześniejszego wykupu.

Istotność i prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie.

### **1.2.3 RYZYKO OBNIŻENIA OCZEKIWANEJ STOPY ZWROTU Z INWESTYCJI**

Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne. Stopą Bazową stanowiącą podstawę do wyznaczenia oprocentowania będzie stopa procentowa EURIBOR<sup>®</sup> 3M, lub inna stopa procentowa, która może ją zastąpić dla depozytów denominowanych w euro. Przy zmiennym oprocentowaniu Obligacji, w okresie od daty emisji Obligacji do daty

ich wykupu, mogą nastąpić znaczące zmiany stopy bazowej Obligacji. Obniżenie stopy bazowej Obligacji (wskaźnika referencyjnego), w tym związane z otoczeniem gospodarczym, polityką monetarną Europejskiego Banku Centralnego, oczekiwaniami rynków finansowych odnośnie kształtowania się stóp procentowych, może wpłynąć na obniżenie rentowności Obligacji w porównaniu do oczekiwanej rentowności w momencie ich nabycia. Również w przypadku zmiany metodologii lub zasad obliczania stawki referencyjnej, jak również w przypadku jej zastąpienia innym wskaźnikiem referencyjnym (w okresie od daty emisji do daty wykupu Obligacji), wartość stawki bazowej może ulec zmianie, co w konsekwencji wpłynie na zmianę oprocentowania przedmiotowych Obligacji.

Zgodnie z projekcją inflacji HICP (zharmonizowane wskaźniki cen konsumpcyjnych obliczane przez kraje członkowskie według ujednoliconej metodologii Unii Europejskiej) w strefie euro z grudnia 2023 roku, inflacja spadnie ze średnio 5,4% w 2023 do 2,3% w 2024, 2,0% w 2025 (poziom celu inflacyjnego EBC), by w 2026 spaść jeszcze do 1,9%. Oczekuje się, że po wzroście inflacji na początku 2024 roku, od końca 2024 wszystkie główne składowe inflacji będą nadal maleć, co będzie sprzyjać sprowadzeniu inflacji HICP ogółem do celu EBC w drugiej połowie 2025, co z kolei powinno sprzyjać obniżkom stóp procentowych przez Europejski Bank Centralny, zwłaszcza że prognozowany poziom inflacji w 2024 roku jest niższy niż poziom prognozowany w poprzedniej, projekcji (2,7%). Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej stopa procentowa podstawowych operacji refinansujących w EBC pozostaje na poziomie 4,5%. Rynki finansowe oczekują, że początek luzowania polityki monetarnej EBC rozpocznie się w czerwcu 2024 roku obniżką stóp procentowych banku o 25 punktów bazowych, wyceniając łączne obniżki do końca 2024 roku na ok. 100 punktów bazowych.

Należy oczekiwać, że wskaźniki referencyjne będą podążać za stopami procentowymi EBC, dlatego też nominalna rentowność Obligacji będzie się zmieniać w ślad za zmianami poziomu stóp procentowych. Niemniej jednak, gdy zmiany stóp procentowych nie będą w pełni odzwierciedlały zmiany stopy inflacji, realna stopa zwrotu (rentowność) z Obligacji może ulec zwiększeniu/zmniejszeniu w stosunku do oczekiwanej przez inwestora rentowności z Obligacji w momencie ich nabycia.

Istotność i prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnie.

### **1.2.4 RYZYKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI**

Obligacje serii EUR1 będą obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o obligacjach. W szczególności oznacza to, że ani Emitent, ani żaden inny podmiot nie obciążył swoich aktywów na rzecz uprawnionych z Obligacji ani też nie dokonał wyodrębnienia środków pieniężnych z przeznaczeniem na ten cel. Ewentualne dochodzenie przez Obligatariuszy roszczeń wynikających z Obligacji będzie przebiegać na zasadach ogólnych, w oparciu o powszechnie obowiązujące przepisy prawa. W przypadku trwałej utraty płynności finansowej przez Emitenta aktywa posiadane przez Emitenta mogą okazać się niewystarczające do zaspokojenia roszczeń finansowych Obligatariuszy. Zobowiązania z tytułu Obligacji będą równorzędne w stosunku do wszelkich obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych zobowiązań Spółki, z zastrzeżeniem przywilejów wynikających z zabezpieczenia zastawem rejestrowym obligacji emitowanych przez Emitenta.

Do dnia sporządzenia Noty Informacyjnej Emitent wywiązywał się terminowo ze wszystkich zobowiązań wynikających z wyemitowanych obligacji i dotychczas nie doszło do opóźnień w wypłacie świadczeń związanych z obligacjami lub niewypłacenia świadczeń związanych z obligacjami. Nie można jednak wykluczyć, że taka sytuacja nie zaistnieje w przyszłości.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnią. Prawdopodobieństwo materializacji powyższego ryzyka Emitent ocenia jako niskie.

### **1.2.5 RYZYKO ZWIĄZANE Z WYDANIEM DECYZJI O ZAWIESZENIU LUB O WYKLUCZENIU OBLIGACJI EMITENTA Z OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU**

GPW jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z § 12 ust.1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków;

- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO GPW;
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia

Ponadto organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa;
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów;
- po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Zgodnie z § 12 ust. 4 Regulaminu ASO, organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Informacje o zawieszeniu obrotu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej organizatora Alternatywnego Systemu.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z § 9 ust. 7 oraz ust. 8 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do działania animatora rynku w ASO instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

GPW, zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w Alternatywnym Systemie Obrotu.

Zgodnie z § 11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW, zawieszając obrót instrumentami finansowymi organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej.

Zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO GPW w przypadkach określonych przepisami prawa organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu ASO GPW organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia MAR, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO GPW, organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku kiedy emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b Regulaminu ASO GPW dotyczących m.in. obowiązków informacyjnych emitenta, przestrzegania zasad i przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu oraz obowiązku informowania organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu o planach związanych z emitowaniem instrumentów dłużnych, może w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta;
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

Zgodnie z § 17c ust. 7 Regulaminu ASO GPW organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO GPW, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Na podstawie art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Emitent nie może wykluczyć, że któraś ze wskazanych powyżej sytuacji będzie miała zastosowanie do niego. Jeśli w przyszłości doszłoby do zawieszenia obrotu notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu obligacji Emitenta, to może to prowadzić do spadku wartości Obligacji lub zmniejszenia płynności Obligacji.

### **1.2.6 RYZYKO NAŁOŻENIA PRZEZ KNF KARY PIENIĘŻNEJ NA EMITENTA W PRZYPADKU BRAKU DEMATERIALIZACJI OBLIGACJI**

Zgodnie z art. 176a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w przypadku, gdy Emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, dotyczące obowiązku dematerializacji obligacji, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

### **1.2.7 RYZYKO NAŁOŻENIA KAR W ZWIĄZKU Z ROZPORZĄDZENIEM MAR**

Rozporządzenie MAR wprowadza szereg obowiązków dla emitentów, których papiery wartościowe zostały wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym GPW, jak również do obrotu w alternatywnym systemie obrotu. Naruszenie regulacji Rozporządzania MAR wiąże się z ryzykiem nałożenia kar pieniężnych, jak również z ryzykiem wykluczenia z obrotu papierów wartościowych emitenta,

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR (obowiązki związane z publikacją informacji poufnych), Komisja może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10 364 000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego

w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10 364 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie, zamiast kary, o której mowa w tych przepisach, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR (obowiązki związane z prowadzeniem list osób mających dostęp do informacji poufnych), Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, zamiast kary, o której mowa w tym ustępie, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Ponadto zgodnie z art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, na każdego kto nie wykonał lub nienależyście wykonał obowiązek, o którym mowa w art. 19 ust. 1-7 Rozporządzenia MAR (obowiązki notyfikacyjne związane z transakcjami wykonywanymi przez osoby pełniące obowiązki zarządcze), Komisja może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną:

- 1) w przypadku osób fizycznych - do wysokości 2.072.800 zł;
- 2) w przypadku innych podmiotów - do wysokości 4.145.600 zł.

### 3. CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Celem emisji Obligacji w rozumieniu art. 6 ust. 2 pkt 4) Ustawy o obligacjach jest refinansowanie zadłużenia Emitenta.

Niezależnie od powyższego, środki z emisji Obligacji serii EUR1 nie będą wykorzystywane na udzielanie pożyczek osobom fizycznym lub innym podmiotom oraz nie zostaną przeznaczone na bezpośrednie nabywanie portfeli wierzytelności przez Emitenta.

### 4. RODZAJ DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

Obligacje serii EUR1 są obligacjami na okaziciela. Obligacje są niezabezpieczone.

Obligacje zostały wyemitowane są w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego, która to oferta publiczna nie wymaga publikacji prospektu, zgodnie z art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, a która zgodnie z art. 37b Ustawy o ofercie publicznej wymaga udostępniania do publicznej wiadomości memorandum informacyjnego (oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1.000.000 euro i mniej niż 5.000.000 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 5.000.000 euro).

Emitent zgodnie z art. 37b ust. 3a Ustawy o Ofercie zawiadomił KNF w dniu 20 marca 2024 r. o zamiarze przeprowadzenia oferty publicznej Obligacji serii EUR1.

Memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą publiczną 35.000 obligacji na okaziciela serii EUR1 o wartości nominalnej 100,00 euro każda, o łącznej wartości nominalnej 3.500.000,00 euro zostało opublikowane 2 kwietnia 2024 r. na stronie internetowej Emitenta.

Jednocześnie Emitent wskazuje, że w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przeprowadzał tego rodzaju ofert publicznych obligacji (tj. ofert publicznych obligacji ogłoszonych na podstawie art. 37b Ustawy o ofercie publicznej).

Podstawę prawną emisji Obligacji stanowi Uchwała Zarządu PragmaGO S.A. nr 1/20.03.2024 z dnia 20 marca 2024 r. w sprawie emisji Obligacji serii EUR1, ustalenia warunków ich emisji, dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalys.

Statut Emitenta przewiduje kompetencje Rady Nadzorczej Emitenta do wyrażenia zgody na m.in. zaciąganie przez Spółkę nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie zobowiązań z emisji obligacji o wartości przekraczającej 1.000.000 złotych (par. 12 ust. 7 lit. n Statutu).

Rada Nadzorcza uchwałą nr 2/19.03.2024 wyraziła zgodę na emisję obligacji EUR1, zgodnie z § 12 ust. 7 lit. n Statutu Emitenta.

Oferta obejmowała 35.000 (słownie: trzydzieści pięć tysięcy) sztuk niezabezpieczonych Obligacji na okaziciela serii EUR1 o wartości nominalnej 100 (słownie: sto) euro każda i o łącznej wartości nominalnej 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) euro.

Okres zapadalności Obligacji serii EUR1 wynosi 3 lata. Emitent wykupi Obligacje w terminie 16 kwietnia 2027 roku. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia z tytułu wykupu będzie liczba Obligacji zarejestrowana w KDPW z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego 12 kwietnia 2027 r.

Wykup Obligacji może nastąpić wcześniej, w szczególności w przypadku skorzystania przez Emitenta lub Obligatariusza z prawa do wcześniejszego wykupu albo natychmiastowego wykupu przewidzianego w Ustawie o Obligacjach.

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji.

Emitent zastrzega możliwość zaliczenia wierzytelności z tytułu Wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji, za uprzednią pisemną zgodą Obligatariusza.

Zgodnie z art. 16 Ustawy o Obligacjach dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach Emitent będzie obowiązany przekazywać, w postaci drukowanej, do Domu Maklerskiego BDM S.A. Dom Maklerski BDM S.A. będzie przechowywać je do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

### 5. WIELKOŚĆ EMISJI

Emisja obejmuje 35.000 (słownie: trzydzieści pięć tysięcy) sztuk niezabezpieczonych Obligacji na okaziciela serii EUR1 o wartości nominalnej 100 (słownie: sto) euro każda i o łącznej wartości nominalnej 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) euro wyemitowanych przez PragmaGO S.A. z siedzibą w Katowicach.

### 6. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Wartość nominalna każdej Obligacji serii EUR1 wynosi 100 euro. Cena emisyjna Obligacji serii EUR1 jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 100 euro.

### 7. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI

W dniu 16 kwietnia 2024 roku Zarząd dokonał przydziału 35.000 Obligacji serii EUR1, o wartości nominalnej 100 euro każda i łącznej wartości nominalnej 3.500.000 euro.

1. data rozpoczęcia subskrypcji: 3 kwietnia 2024 r., data zakończenia subskrypcji: 15 kwietnia 2024 r.
2. data przydziału instrumentów finansowych: 16 kwietnia 2024 r.
3. liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą: 35.000 sztuk obligacji serii EUR1
4. stopa redukcji w poszczególnych transzach: emisja nie była podzielona na transze; stopa redukcji wyniosła 17,05%
5. liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży: przydzielono 35.000 sztuk obligacji serii EUR1
6. cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane): 100 euro
- 6a. wartość nominalna instrumentów finansowych: 100 euro
7. liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: emisja nie była podzielona na transze, 257 osób złożyło 275 zapisów na obligacje serii EUR1
8. liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach: emisja nie była podzielona na transze; obligacje serii EUR1 ostatecznie przydzielono 250 osobom w odpowiedzi na 267 zapisów

- 8a. informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem: Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta żadna z osób, której przydzielono Obligacje, nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO
9. nazwa (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję: Spółka nie zawarła umów o subemisję
10. łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji wyniosły: 484.825,71 zł, w tym koszty:
  - a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 386.678,71 zł
  - b) wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie: nie wystąpiły
  - c) sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego, lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 74.647,00 zł
  - d) promocji oferty: 23.500,00 zł

Zobowiązania finansowe z tytułu emisji Obligacji serii EUR1 będą wykazywane w zamortyzowanym koszcie przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Poniesione koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty oraz doradztwa związane z emisją Obligacji serii EUR1 zostaną uwzględnione przy obliczaniu zamortyzowanego kosztu, zgodnie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej i w rezultacie będą amortyzowane w ciężar rachunku zysków i strat w okresie trwania obligacji.

Wszystkie Obligacje serii EUR1 zostały objęte za wkłady pieniężne.

## 8. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Obligacje serii EUR1 będą oprocentowane. Oprocentowanie Obligacji serii EUR1 będzie zmienne. Oprocentowanie Obligacji ustalane będzie w oparciu o zmienną stopę bazową. Wysokość kuponu od jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = (\text{stopa bazowa} + M) \times \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \times 100 \text{ euro}$$

*kupon* – odsetki od jednej Obligacji dla danego okresu odsetkowego

*M* – marża

*stopa bazowa* – stopa bazowa służąca jako podstawa do wyznaczenia oprocentowania zmiennego Obligacji;

1. Do zmiennej stopy bazowej dodawana będzie marża (Marża) w stałej wysokości 5,00 p.p. (słownie: pięć punktów procentowych) w skali roku, z zastrzeżeniem punktu 2.
2. W przypadku gdy poziom Wskaźnika Zadłużenia Emitenta przekroczy 375%, Marża zostanie podwyższona o 50 punktów bazowych w skali roku (Marża Podwyższona). Podwyższona Marża będzie miała zastosowanie do ustalenia stopy procentowej dla Okresów Odsetkowych przypadających bezpośrednio po Okresie Odsetkowym, w którym poziom Wskaźnika Zadłużenia Emitenta przekroczył 375%. Marża Podwyższona nie będzie podstawą do ustalania stopy procentowej dla Okresów Odsetkowych przypadających bezpośrednio po Okresie Odsetkowym, w którym poziom Wskaźnika Zadłużenia Emitenta nie przekroczył (lub był równy) poziomowi 375%.
3. Niezależnie od zastosowania Marży Podwyższonej, jeżeli poziom Wskaźnika Zadłużenia Emitenta przekroczy poziom 400%, Inwestorzy będą uprawnieni do żądania od Emitenta natychmiastowego wykupu Obligacji (Przypadek Naruszenia).

Wskaźnik Zadłużenia Emitenta oznacza łączną wartość zadłużenia netto Emitenta, rozumianego jako suma:

- salda zadłużenia z tytułu kredytów, obligacji (lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji) pożyczek, leasingu finansowego,
- salda zobowiązań handlowych dla których termin płatności wynosi więcej niż 180 (sto osiemdziesiąt dni),
- salda zobowiązań wynikających z transakcji pochodnych,
- salda zobowiązań pozabilansowych Emitenta, wynikające z udzielonego poręczenia, gwarancji, przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań lub innego zabezpieczenia, ustanowione na rzecz podmiotów trzecich, z wyłączeniem podmiotów z Grupy Kapitałowej Emitenta, a niewykazane w bilansie Emitenta (do wyliczenia wartości danego zobowiązania pozabilansowego przyjmuje się mniejszą z wartości: maksymalną wartość udzielonego przez Emitenta poręczenia / gwarancji / zabezpieczenia dot.

danego zobowiązania podmiotu trzeciego lub całkowitą wartość zobowiązania podmiotu trzeciego, za które Emitent udzielił poręczenia / gwarancji / zabezpieczenia wyznaczoną na dzień ustalenia ww. salda), pomniejszona o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, do wartości kapitałów własnych Emitenta. Jeżeli Emitent sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe, wartość wskaźnika obliczana jest wyłącznie na bazie danych skonsolidowanych, jeżeli Emitent nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych, wartość wskaźnika obliczana jest na bazie danych jednostkowych. Wartość wskaźnika obliczana jest na podstawie ostatniego sporządzonego przez Emitenta raportu okresowego.

Stopa Bazowa ustalana będzie dla każdego okresu odsetkowego przed jego rozpoczęciem. Datą ustalenia Stopy Bazowej będzie dzień przypadający na 4 (cztery) dni robocze przed pierwszym dniem okresu odsetkowego, w którym obowiązywać ma oprocentowanie dla danego okresu odsetkowego, lub inny dzień zgodny z regulacjami KDPW i Catalyst w zakresie mającym zastosowanie do dnia ustalenia Stopy Bazowej.

Stopą Bazową stanowiącą podstawę do wyznaczenia oprocentowania Obligacji będzie stopa procentowa EURIBOR® (*Euro Interbank Offer Rate*) dla trzymiesięcznych depozytów w euro EURIBOR® 3M, lub inna stopa procentowa, która może zastąpić powyższą stopę procentową dla depozytów denominowanych w euro.

Stopa EURIBOR® to stopa procentowa, według której banki są gotowe udzielać pożyczek w euro innym bankom. Informacje o wartościach Stopy Bazowej EURIBOR można uzyskać na stronie internetowej European Money Markets Institute (EMMI) [www\[.\]emmi-benchmarks\[.\]eu](http://www.emmi-benchmarks.eu).

Stopa procentowa EURIBOR®, zgodnie z regulacjami EMMI (tzw. Code of Conduct), ustalana jest na fixingu z dokładnością do 0,001 punktu procentowego i publikowana przez upoważnione do tego podmioty (tzw. authorised vendors). Lista podmiotów publikujących wysokość stopy procentowej EURIBOR® dostępna jest na stronie EMMI.

EURIBOR® jest zarejestrowanym znakiem towarowym na rzecz EMMI a.i.s.b.l. Wszelkie prawa zastrzeżone. EURIBOR® jest wskaźnikiem referencyjnym administrowanym przez European Money Markets Institute. EMMI ani żaden z jej podmiotów powiązanych nie ponosi odpowiedzialności za wykorzystanie lub prezentowanie lub powielanie jakichkolwiek informacji zawartych w niniejszym dokumencie.

W przypadku zmiany metodologii lub zasad obliczania Stopy Bazowej, jak również w przypadku zastąpienia tej stopy inną stopą procentową, oprocentowanie Obligacji zostanie ustalone w oparciu o stopę bazową, której zasady wyznaczenia zostaną wskazane w przez Emitenta w ogłoszeniu opublikowanym na stronie internetowej Emitenta.

Zmiana Stopy Bazowej w okresie zapadalności Obligacji, ani zmiana metodologii obliczania Stopy Bazowej nie stanowią zmiany warunków emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach.

Wysokość odsetek zostanie ustalona z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku.

Świadczenia pieniężne z tytułu wypłaty odsetek będą realizowane przez Emitenta za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są w dniu ustalenia praw zapisane na rachunkach papierów wartościowych lub którzy są uprawnieni z Obligacji zapisanych na rachunkach zbiorczych.

### **Terminy płatności odsetek od Obligacji**

Okres odsetkowy to okres, za który naliczane są odsetki od wartości nominalnej Obligacji obowiązującej w pierwszym dniu danego okresu odsetkowego.

### **Okresy odsetkowe**

Okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące każdy. Dzień rozpoczęcia naliczania odsetek rozpoczyna się od daty 16 kwietnia 2024 r. włącznie z tym dniem. Każdy kolejny okres odsetkowy zaczyna się w kolejnym dniu po dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu odsetkowego.

Po upływie ostatniego okresu odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane. Okres odsetkowy oznacza okres od Początku Pierwszego Okresu Odsetkowego (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) przy czym ostatni okres odsetkowy będzie się kończył w Dniu Wykupu (nie wliczając tego dnia).

#### Daty płatności odsetek i terminy ustalenia praw do wypłaty odsetek

Daty płatności z tytułu Obligacji serii EUR1 i terminy ustalenia praw do odsetek z tytułu Obligacji serii EUR1

| Nr okresu | Data Ustalenia Oprocentowania w danym Okresie Odsetkowym | Pierwszy dzień okresu odsetkowego | Ostatni dzień okresu odsetkowego | Dni ustalenia prawa do odsetek | Data płatności odsetek |
|-----------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| 1         | 10.04.2024                                               | 16.04.2024                        | 15.07.2024                       | 10.07.2024                     | 16.07.2024             |
| 2         | 10.07.2024                                               | 16.07.2024                        | 15.10.2024                       | 10.10.2024                     | 16.10.2024             |
| 3         | 10.10.2024                                               | 16.10.2024                        | 15.01.2025                       | 10.01.2025                     | 16.01.2025             |
| 4         | 10.01.2025                                               | 16.01.2025                        | 15.04.2025                       | 10.04.2025                     | 16.04.2025             |
| 5         | 10.04.2025                                               | 16.04.2025                        | 15.07.2025                       | 10.07.2025                     | 16.07.2025             |
| 6         | 10.07.2025                                               | 16.07.2025                        | 15.10.2025                       | 10.10.2025                     | 16.10.2025             |
| 7         | 10.10.2025                                               | 16.10.2025                        | 15.01.2026                       | 12.01.2026                     | 16.01.2026             |
| 8         | 12.01.2026                                               | 16.01.2026                        | 15.04.2026                       | 10.04.2026                     | 16.04.2026             |
| 9         | 10.04.2026                                               | 16.04.2026                        | 15.07.2026                       | 10.07.2026                     | 16.07.2026             |
| 10        | 10.07.2026                                               | 16.07.2026                        | 15.10.2026                       | 12.10.2026                     | 16.10.2026             |
| 11        | 12.10.2026                                               | 16.10.2026                        | 15.01.2027                       | 12.01.2027                     | 16.01.2027             |
| 12        | 12.01.2027                                               | 16.01.2027                        | 15.04.2027                       | 12.04.2027                     | 16.04.2027             |

Jeżeli data płatności odsetek przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, wówczas taką datą będzie kolejny Dzień Roboczy.

#### Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu

Emitent zastrzega sobie prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji serii EUR1, na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż po upływie **6 miesięcy** od daty przydziału. Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do części jak i wszystkich Obligacji.

Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Stosowna uchwała Zarządu określi dzień wcześniejszego wykupu Obligacji oraz termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta nastąpi za pośrednictwem KDPW, zgodnie z regulacjami KDPW.

#### Zasady realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wcześniejszego wykupu dotyczącego części Obligacji

W przypadku wcześniejszego wykupu części Obligacji, Obligacje posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji.

### **Wysokość i sposób ustalenia premii dla Obligatariuszy w związku z wcześniejszym wykupem**

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu (części lub wszystkich) Obligacji będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom Kwoty Wcześniejszego Wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji powiększoną o odsetki należne od pierwszego dnia danego Okresu Odsetkowego do Dnia Wcześniejszego Wykupu włącznie powiększoną o premię w wysokości:

- a) 0,3% wartości nominalnej Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi jeżeli wcześniejszy wykup nastąpi przed rozpoczęciem piątego okresu odsetkowego, lub
- b) 0,05% wartości nominalnej Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi za każde pełne 30 (słownie: trzydzieści) dni pozostające od Dnia Wcześniejszego Wykupu do Daty Wykupu, ale łącznie nie więcej niż 0,1% wartości nominalnej Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi jeżeli wcześniejszy wykup nastąpi w piątym lub późniejszym okresie odsetkowym.

O wcześniejszym wykupie Obligacji Emitent poinformuje Obligatariuszy poprzez ogłoszenie na swojej stronie internetowej oraz w formie raportu bieżącego, za pośrednictwem strony internetowej Emitenta: [https://inwestor.pragmago.pl/raporty\\_biezace/](https://inwestor.pragmago.pl/raporty_biezace/).

### **Prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu**

Obligatariuszom przysługuje prawo żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przed datą wykupu, w sytuacjach wskazanych poniżej.

Jeżeli Emitent jest w zwłocie z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenie pieniężne. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni, chyba że warunki emisji wskażą krótszy okres (art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach). W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenie pieniężne, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z ustawą nie posiada uprawnień do ich emitowania (art. 74 ust. 4 Ustawy o Obligacjach).

Obowiązek spełnienia świadczenia z tytułu wykupu Obligacji następuje z dniem otwarcia likwidacji Emitenta, chociażby termin wykupu jeszcze nie nastąpił (art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach).

### **Prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu w przypadku naruszenia warunków emisji Obligacji**

Poza opisanymi powyżej ustawowymi przypadkami naruszenia, przypadek naruszenia warunków emisji Obligacji następuje w dowolnym momencie pomiędzy przydziałem Obligacji a dniem ich wykupu, w przypadku gdy zaistnieje którekolwiek z niżej wymienionych zdarzeń (Przypadki Naruszenia):

1. Wskaźnik Zadłużenia Emitenta, na koniec któregośkolwiek kwartału, przekroczy 400% (słownie: czterysta procent).
2. Kwota wymagalnych publiczno-prawnych zobowiązań Emitenta wynikających z Decyzji Administracyjnej lub Orzeczenia Sądu przekroczy 2% (dwa procent) przychodów netto Emitenta za ubiegły rok obrotowy, ale równocześnie nie będzie mniejsza niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych.
3. Kwota wymagalnych zobowiązań Emitenta wynikających z Decyzji Administracyjnej lub Orzeczenia Sądu przekroczy 10% (dziesięć procent) wartości kapitałów własnych Emitenta lub skonsolidowanych kapitałów własnych grupy kapitałowej Emitenta, a stan braku zapłaty takich wymagalnych zobowiązań będzie wynosił nie mniej niż 30 dni.
4. Kwota wymagalnych zobowiązań Emitenta z tytułu kredytu, pożyczki, dłużnych papierów wartościowych, gwarancji, poręczenia, umowy leasingu lub innej podobnej umowy przekroczy 5% (pięć procent) wartości kapitałów własnych Emitenta lub skonsolidowanych kapitałów własnych grupy kapitałowej Emitenta, a stan braku zapłaty takich wymagalnych zobowiązań będzie wynosił nie mniej niż 30 dni.
5. Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub Emitent złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta lub Emitent złoży wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego lub zawrze z nadzorcą układu umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu lub uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego.

6. Emitent udzieli gwarancji lub poręczenia za jakiekolwiek zobowiązania NPL Nova S.A. lub podmiotów powiązanych z NPL Nova S.A., z wyłączeniem podmiotów zależnych Emitenta.
7. Emitent udzieli gwarancji lub poręczenia za zobowiązania innych podmiotów (z wyłączeniem podmiotów zależnych Emitenta), jeżeli wartość gwarancji lub poręczenia udzielonego danemu podmiotowi lub łączna wartość poręczeń lub gwarancji udzielonych podmiotom powiązanym przekroczy 5% kapitału własnego Emitenta.  
Przewidziane w akapicie powyżej oraz w punkcie 6 powyżej ograniczenia w zakresie udzielania poręczeń nie dotyczą spółki Pragma Faktor Sp. z o.o. lub innego podmiotu, z którym Emitent będzie połączony umową serwiserską, tj. będzie otrzymywał prowizję za zarządzanie portfelem wierzytelności takiego podmiotu.
8. Emitent nie wykona lub nienależyte wykonana Giełdowe Obowiązki Informacyjne i zostanie to stwierdzone ostateczną decyzją GPW, Decyzją Administracyjną lub Orzeczeniem Sądu. Ponadto, gdy obligacje Emitenta nie będą notowane na rynku regulowanym, Emitent nie wykona lub nienależyte wykonana Obowiązek Publikacji Raportów Okresowych.
9. Obligacje nie zostaną wprowadzone do obrotu zorganizowanego na rynku Catalyst w terminie trzech miesięcy od dnia przydziału Obligacji.
10. Obligacje przestaną być przedmiotem obrotu zorganizowanego na rynku Catalyst, z wyjątkiem wykluczenia w związku z ich umorzeniem na skutek wykupu przez Emitenta.
11. Emitent nie zwoła zgromadzenia obligatariuszy w terminie 14 (czternaście) dni od dnia przedstawienia Emitentowi odpowiedniego żądania przez Obligatariusza lub zwoła zgromadzenia obligatariuszy, ale określi, że termin jego przeprowadzenia będzie przypadał po upływie dwóch miesięcy od dnia zwołania tego zgromadzenia obligatariuszy.

Poniższe pojęcia użyte w opisie Przypadków Naruszenia oznaczają:

- 1) Orzeczenie Sądu - prawomocne lub wykonalne orzeczenie sądu powszechnego lub arbitrażowego;
- 2) Decyzja Administracyjna - ostateczną lub wykonalną decyzja administracyjną wydaną przez organ administracji publicznej.

Wartość kapitałów własnych, przychodów i zobowiązań Emitenta określa się na podstawie ostatniego opublikowanego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta.

Wartość skonsolidowanych kapitałów własnych grupy kapitałowej Emitenta określa się na podstawie ostatniego opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta.

Emitent jest zobowiązany do przekazania do publicznej wiadomości informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia w formie raportu bieżącego. W sytuacji, gdy Emitent przestanie podlegać Giełdowym Obowiązkom Informacyjnym, Emitent jest zobowiązany do przekazania do publicznej wiadomości informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia w formie publikacji na stronie internetowej Emitenta, w terminie 7 dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia, chyba, że w tym terminie Przypadek Naruszenia przestanie trwać.

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek z wymienionych wyżej Przypadków Naruszenia każdy Obligatariusz może żądać od Emitenta natychmiastowego wykupu Obligacji, wyłącznie w terminie 180 dni od przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia. Jeżeli wystąpi Przypadek Naruszenia, o którego wystąpieniu Emitent nie przekaze informacji do publicznej wiadomości, powyższe ograniczenie terminu zgłoszenia żądania natychmiastowego wykupu Obligacji nie obowiązuje.

Wykup Obligacji odbędzie się poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji, powiększonej o należne oprocentowanie, naliczone od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do daty wymagalności spowodowanej złożeniem żądania wcześniejszego wykupu.

W razie zaistnienia i trwania Przypadku Naruszenia, Obligatariusz żądający wcześniejszego wykupu powinien doręczyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji, zgodnie z którym należące do niego Obligacje stają się wymagalne i są płatne przez Emitenta w terminie 14 dni od dnia doręczenia Emitentowi pisemnego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Żądanie Wcześniejszego Wykupu powinno być złożone w formie pisemnej pod rygorem nieważności oraz powinno wskazywać w szczególności liczbę Obligacji przysługujących Obligatariuszowi oraz liczbę Obligacji, objętych żądaniem Wcześniejszego Wykupu, a także powinno wskazywać przypadek naruszenia, w oparciu o który Żądanie Wcześniejszego Wykupu jest składane. Do żądania Wcześniejszego Wykupu składanego przez Obligatariusza powinno zostać dołączone świadectwo depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są Obligacje mające być przedmiotem wcześniejszego wykupu, z adnotacją o ustanowieniu nieodwołanej blokady Obligacji w związku ze złożeniem przez Obligatariusza Żądania Wcześniejszego Wykupu. Obligatariusz powinien doręczyć Żądanie Wcześniejszego Wykupu złożone Emitentowi także podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są należące do niego Obligacje.

Obligatariusz powinien również wykonać wszystkie te czynności, których dokonanie przez Obligatariusza w związku z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu będzie wymagane na mocy przepisów prawa lub właściwych regulacji KDPW lub GPW. Obligatariusz powinien zawiadomić o Żądaniu Wcześniejszego Wykupu także Administratora Zabezpieczeń, doręczając mu poświadczony za zgodność odpis tego Żądania, złożonego Emitentowi. Wcześniejszy wykup Obligacji będzie odbywać się za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane będą Obligacje, zgodnie z Regulaminem KDPW oraz Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW oraz innymi właściwymi regulacjami wewnętrznymi KDPW oraz GPW i przepisami prawa.

Z chwilą dokonania wcześniejszego wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej nie wystąpiły jakiegokolwiek przesłanki uprawniające obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii EUR1, nie wystąpiły również przesłanki uprawniające obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu obligacji innych serii wyemitowanych przez Spółkę.

### **9. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA**

Obligacje serii EUR1 są obligacjami niezabezpieczonymi.

### **10. WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH PROPONOWANYCH DO NABYCIA**

Obligacje serii EUR1 zostały wyemitowane w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego, która to oferta publiczna nie wymaga publikacji prospektu, zgodnie z art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, a która zgodnie z art. 37b Ustawy o ofercie publicznej wymaga udostępniania do publicznej wiadomości memorandum informacyjnego (oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1.000.000 euro i mniej niż 5.000.000 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 5.000.000 euro). W przypadku tego rodzaju oferty publicznej obligacji, w świetle regulacji art. 34 ust. 2 w zw. z art. 35 ust. 1 pkt 1) oraz pkt 2) Ustawy o obligacjach interpretowanych a contrario emitent nie jest zobowiązany do udostępnienia informacji o wartości zaciągniętych zobowiązań finansowych, z wyszczególnieniem zobowiązań przeterminowanych, ustalonej na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie propozycji nabycia oraz informacji w zakresie prognoz kształtowania się zobowiązań finansowych Emitenta.

W celach informacyjnych w tabeli poniżej Emitent prezentuje zobowiązania finansowe z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych obligacji według stanu na 30.09.2023 r., tj. na dzień sporządzenia ostatniego śródrocznego sprawozdania finansowego.

| [tys. PLN]                 | wartość bilansowa długu na 30.09.2023 | Harmonogram spłaty zaciągniętego długu (maksymalne terminy spłaty) |               |               |               |               |               |               |          |
|----------------------------|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----------|
|                            |                                       | 4 kw. 2023                                                         | 1 poł. 2024   | 2 poł. 2024   | 1 poł. 2025   | 2 poł. 2025   | 1 poł. 2026   | 2 poł. 2026   | po 2026  |
| <b>kredyty i pożyczki</b>  |                                       |                                                                    |               |               |               |               |               |               |          |
| kredyt w rachunku bieżącym | 15 163                                |                                                                    | 5 848         | 9 315         |               |               |               |               |          |
| pożyczki                   | 36 638                                | 6 977                                                              | 5 795         | 5 795         | 17 795        |               |               |               |          |
| <b>obligacje</b>           |                                       |                                                                    |               |               |               |               |               |               |          |
| seria R                    | 11 970                                |                                                                    |               | 12 000        |               |               |               |               |          |
| seria S                    | 6 964                                 |                                                                    | 7 000         |               |               |               |               |               |          |
| seria T                    | 15 756                                |                                                                    |               |               |               | 16 000        |               |               |          |
| seria U                    | 9 815                                 |                                                                    |               |               |               |               | 10 000        |               |          |
| seria V                    | 11 800                                |                                                                    |               |               |               |               | 12 000        |               |          |
| A1                         | 16 370                                |                                                                    |               |               | 16 000        |               |               |               |          |
| A2                         | 16 956                                |                                                                    |               |               |               | 17 000        |               |               |          |
| B1                         | 12 696                                |                                                                    |               |               |               |               |               | 12 779        |          |
| B2                         | 20 086                                |                                                                    |               |               | 20 000        |               |               |               |          |
| B3                         | 25 046                                |                                                                    |               |               | 25 000        |               |               |               |          |
| B4                         | 19 512                                |                                                                    |               |               |               | 20 000        |               |               |          |
| <b>Razem</b>               | <b>218 772</b>                        | <b>6 977</b>                                                       | <b>18 643</b> | <b>27 110</b> | <b>78 795</b> | <b>53 000</b> | <b>22 000</b> | <b>12 779</b> | <b>0</b> |

Powyższa tabela prezentuje zadłużenie Emitenta z tytułu wyemitowanych obligacji oraz zaciągniętych kredytów i pożyczek według stanu na 30.09.2023 r., tj. na dzień sporządzenia ostatniego opublikowanego raportu okresowego. Po tym terminie wartość kredytów i pożyczek mogła ulec zmianie w wyniku zaciągnięcia nowych kredytów i pożyczek, zwiększenia zadłużenia z tytułu istniejących umów lub spłaty zadłużenia.

Ponadto po 30.09.2023 r. Spółka wyemitowała niezabezpieczone obligacje serii C1 o łącznej wartości nominalnej 20,0 mln PLN i terminie wykupu 27.11.2026 r., niezabezpieczone obligacje serii C2 o łącznej wartości nominalnej 25,0 mln PLN i terminie wykupu 25.01.2027 r. oraz obligacje serii C3 o łącznej wartości nominalnej 25,0 mln PLN i terminie wykupu 21.03.2027 r.

Na 30.09.2023 r. pozycja kredytów i pożyczek obejmowała 3 kredyty w rachunku bieżącym, których saldo wynosiło odpowiednio 5.848 tys. PLN, 1.973 tys. PLN i 7.342 tys. PLN, 5 pożyczek w złotych, których saldo na 30.09.2023 r. wynosiło odpowiednio 12.315 tys. PLN, 2.596 tys. PLN, 500 tys. PLN, 500 tys. PLN, 580 tys. PLN oraz 1 pożyczkę wyrażoną w euro o wartości 20.147 tys. PLN na 30.09.2023 r. (kurs euro zastosowany w sprawozdaniu do przeliczenia wartości zobowiązania wynosi 4,6356 PLN).

Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej Emitent posiada zadłużenie z tytułu wyemitowanych obligacji, których termin zapadalności jeszcze nie nadszedł:

**Obligacje PragmaGO S.A. notowane na Rynku Regulowanym Catalyst**

| Nazwa skrócona nadana przez GPW | Kod ISIN nadany przez KDPW | Seria | Liczba obligacji | Łączna wartość nominalna serii | Data wykupu |
|---------------------------------|----------------------------|-------|------------------|--------------------------------|-------------|
| PRF0525                         | PLGFPRE00222               | A1    | 160.000          | 16.000.000 zł                  | 12.05.2025  |
| PRF1025                         | PLGFPRE00230               | A2    | 170.000          | 17.000.000 zł                  | 01.10.2025  |
| PRF1026                         | PLGFPRE00289               | B1    | 127.792          | 12.779.200 zł                  | 28.10.2026  |
| PRF0125                         | PLGFPRE00297               | B2    | 200.000          | 20.000.000 zł                  | 27.01.2025  |
| PRF0425                         | PLGFPRE00313               | B3    | 250.000          | 25.000.000 zł                  | 25.04.2025  |
| PRF0925                         | PLGFPRE00321               | B4    | 200.000          | 20.000.000 zł                  | 27.09.2025  |
| PRF1126                         | PLGFPRE00347               | C1    | 200.000          | 20.000.000 zł                  | 27.11.2026  |
| PRF0127                         | PLGFPRE00354               | C2    | 250.000          | 25.000.000 zł                  | 25.01.2027  |
| PRF0327                         | PLGFPRE00362               | C3    | 250.000          | 25.000.000 zł                  | 25.03.2027  |

**Obligacje PragmaGO S.A. notowane w Alternatywnym Systemie Notowań Catalyst**

| Nazwa skrócona nadana przez GPW | Kod ISIN nadany przez KDPW | Seria | Liczba obligacji | Łączna wartość nominalna serii | Data wykupu |
|---------------------------------|----------------------------|-------|------------------|--------------------------------|-------------|
| PRF1124                         | PLGFPRE00180               | R     | 120.000          | 12.000.000 zł                  | 10.11.2024  |
| PRF0624                         | PLGFPRE00206               | S     | 70.000           | 7.000.000 zł                   | 18.06.2024  |
| PRF1225                         | PLGFPRE00248               | T     | 160.000          | 16.000.000 zł                  | 23.12.2025  |
| PRF0626                         | PLGFPRE00271               | U     | 100.000          | 10.000.000 zł                  | 13.06.2026  |
| PRF0326                         | PLGFPRE00339               | V     | 120.000          | 12.000.000 zł                  | 05.03.2026  |

**11. DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE**

Celem emisji Obligacji w rozumieniu art. 6 ust. 2 pkt 4) Ustawy o obligacjach jest refinansowanie zadłużenia Emitenta.

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest świadczenie usług faktoringu, polegające na powtarzalnym nabywaniu nieprzeterminowanych wierzytelności o krótkich terminach wymagalności w ramach odnawialnych limitów faktoringowych przyznawanych poszczególnym klientom i dłużnikom faktoringowym. Ponadto Emitent systematycznie rozwija działalność pożyczkową (w szczególności pożyczki udzielane online) poprzez finansowania mikro, małych i średnich przedsiębiorstw i przedsiębiorców.

Konsekwencją przyjętego modelu biznesowego jest wysoka płynność znacznej części posiadanych przez Emitenta aktywów. Na 30.09.2023 r. 45% jednostkowych aktywów Spółki stanowił portfel należności faktoringowych (155,7 mln PLN), których termin wymagalności, co do zasady wynosi maksymalnie 180 dni. Średni cykl obrotu należności faktoringowych na 30.09.2023 r. wyniósł 33 dni, wobec 35 dni na 31.12.2022 r. Portfel pożyczek stanowił na 30.09.2023 r. 38% aktywów jednostkowych. Średnioważona zapadalność portfela faktoringowo-pożyczkowego na 30.09.2023 r. wynosiła 141 dni, wobec 125 dni na 31.12.2022 r. Na 30.09.2023 r. 50,4% pracującego portfela miała zapadalność nie dłuższą niż 29 dni (57,6% na 31.12.2022 r.), a 72,0% nie dłuższą niż 89 dni (78,8% na 31.12.2022 r.). Wskaźnik rotacji pracującego portfela faktoringowo-pożyczkowego wyniósł w okresie od 01.01.2023 r. do 30.09.2023 r. 515%, co oznacza, że wpływy pieniężne na rachunki bankowe Emitenta były ponad 5-krotnie wyższe niż średnie saldo pracującego portfela w tym okresie (w ciągu całego 2022 roku wskaźnik ten wyniósł 804%). Dzięki wysokiej płynności posiadanych przez Emitenta aktywów (wyższej niż wymagalność zobowiązań), Emitent posiada zdolność szybkiej akumulacji środków finansowych pozwalającą mu na terminową spłatę zarówno bieżących, jak i przyszłych zobowiązań, w tym zobowiązań z tytułu obligacji. Biorąc jednak pod uwagę zakładany dalszy rozwój działalności faktoringowej i pożyczkowej, Emitent będzie dążył do utrzymania zewnętrznych źródeł finansowania, a co za tym idzie nie wyklucza, że część lub cały dług obligacyjny oraz bankowy zapadający w kolejnych latach zostanie zrefinansowany.

**12. OGÓLNE INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO DŁUŻNYM INSTRUMENTOM FINANSOWYM, ZE WSKAZANIEM INSTYTUCJI DOKONUJĄCEJ TEJ OCENY, ORAZ ODESŁANIE DO SZCZEGÓŁOWYCH WARUNKÓW RATINGU OKREŚLONYCH W INFORMACJACH DODATKOWYCH**

Emitentowi ani emitowanym przez niego dłużnym instrumentom finansowym nie został przyznany rating.

**13. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE**

Nie dotyczy.

**14. W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH - WYCENA PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANA PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT**

Nie dotyczy.

**15. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE – DODATKOWO: A) LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA, KTÓRA PRZYSŁUGIWAŁABY Z OBJĘTYCH AKCJI - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI, B) OGÓLNA LICZBA GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU EMITENTA - W PRZYPADKU GDYBY ZOSTAŁA DOKONANA ZAMIANA WSZYSTKICH WYEMITOWANYCH OBLIGACJI**

Nie dotyczy.

**16. W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA - DODATKOWO: A) LICZBA AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ, B) CENA EMISYJNA AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA, C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI**

Nie dotyczy.

**17. OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, ŻE WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ DO POKRYCIA JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA NOTY INFORMACYJNEJ, A JEŚLI NIE - WSKAZANIE W JAKI SPOSÓB ZAMIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE**

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb oraz potrzeb Grupy Kapitałowej Emitenta, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej.

**ZAŁĄCZNIKI**

**Załącznik 1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla emitenta**

**Załącznik 2. Aktualny tekst Statutu Emitenta**

**Załącznik 3. Pełny tekst uchwał stanowiących podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych Notą Informacyjną**

**Załącznik 4. Warunki emisji obligacji serii EUR1**

**Załącznik 5. Definicje i objaśnienia skrótów**

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 12.04.2024 godz. 14:44:23  
Numer KRS: 0000267847

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

|                                               |                 |                                                                                                   |                      |            |
|-----------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym |                 | 17.11.2006                                                                                        |                      |            |
| Ostatni wpis                                  | Numer wpisu     | 111                                                                                               | Data dokonania wpisu | 18.12.2023 |
|                                               | Sygnatura akt   | KA.VIII NS-REJ.KRS/36825/23/913                                                                   |                      |            |
|                                               | Oznaczenie sądu | SĄD REJONOWY KATOWICE - WSCHÓD W KATOWICACH, VIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO |                      |            |

Dział 1

| Rubryka 1 - Dane podmiotu                                                                                     |                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 1.Oznaczenie formy prawnej                                                                                    | SPÓŁKA AKCYJNA                    |
| 2.Numer REGON/NIP                                                                                             | REGON: 277573126, NIP: 6342427710 |
| 3.Firma, pod którą spółka działa                                                                              | PRAGMAGO SPÓŁKA AKCYJNA           |
| 4.Dane o wcześniejszej rejestracji                                                                            | -----                             |
| 5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej? | NIE                               |
| 6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?                                                 | NIE                               |

| Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu |                                                                                            |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Siedziba                            | kraj POLSKA, woj. ŚLĄSKIE, powiat M. KATOWICE, gmina M. KATOWICE, miejsc. KATOWICE         |
| 2.Adres                               | ul. BRYNOWSKA, nr 72, lok. ---, miejsc. KATOWICE, kod 40-584, poczta KATOWICE, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej         | -----                                                                                      |
| 4.Adres strony internetowej           | PRAGMAGO.PL                                                                                |

| Rubryka 3 - Oddziały |  |
|----------------------|--|
| Brak wpisów          |  |

| Rubryka 4 - Informacje o statucie               |   |                                                                                                                                                    |
|-------------------------------------------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu | 1 | 16 PAŹDZIERNIKA 2006 R. NOTARIUSZ MARIA KOCHAN-KOPCZYŃSKA KANCELARIA NOTARIALNA W MIKOŁOWIE (43-190) PRZY UL. KAROLA MIARKI 18 REP. A NR 8957/2006 |
|                                                 | 2 | 5 LUTEGO 2007R. REP. A NR 1455/2007 NOTARIUSZ MARIA KOCHAN-KOPCZYŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W MIKOŁOWIE PRZY UL. KAROLA MIARKI 18                 |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | ZMIENIONO PAR.1 UST.1 ZD.2 I PAR.12 UST.5 LIT.H) STATUTU<br>W PAR.2 STATUTU DODANO PKT 27                                                                                                                                                                                                                                  |
| 3  | 15 CZERWCA 2007R. REP.A NR 5904/2007 NOTARIUSZ MARIA KOCHAN-KOPCZYŃSKA<br>KANCELARIA NOTARIALNA W MIKOŁOWIE PRZY UL.KAROLA MIARKI 18<br>-ZMIANA PAR.16 STATUTU                                                                                                                                                             |
| 4  | 05.02.2007 REP.A NR 1455/2007 NOTARIUSZ MARIA KOCHAN-KOPCZYŃSKA KANCELARIA<br>NOTARIALNA W MIKOŁOWIE PRZY UL.KAROLA MIARKI 18 - ZMIANA PAR.4 UST.1 STATUTU.<br>06.06.2007 REP.A NR 5594/2007 NOTARIUSZ MARIA KOCHAN-KOPCZYŃSKA KANCELARIA<br>NOTARIALNA W MIKOŁOWIE PRZY UL.KAROLA MIARKI 18 - ZMIANA PAR.4 UST.1 STATUTU. |
| 5  | AKT NOTARIALNY Z DNIA 8 LIPCA 2008 R. REP. A NR 8737/2008,NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW<br>CZUK,KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY UL.<br>ŚWIERCZEWSKIEGO 2,<br>ZMIENIONO PAR.4 USTĘP 1 STATUTU SPÓŁKI.                                                                                                           |
| 6  | 26 GRUDNIA 2008 R., REP. A NR 14202/2008, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA<br>NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH, UL. ŚWIERCZEWSKIEGO 2<br>ZMIANA PAR.12 UST.5 LIT.H ORAZ PAR.12 UST.5 LIT.J STATUTU                                                                                                                |
| 7  | AKT NOTARIALNY Z DNIA 22 LIPCA 2009R. REPERTORIUM A NR 5523/2009, NOTARIUSZ ADAM<br>ROBAK, KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH PRZY UL. UNIWERSYTECKIEJ 13<br>ZMIENIONO PAR.4 USTĘP 1 STATUTU SPÓŁKI                                                                                                                        |
| 8  | AKT NOTARIALNY Z DNIA 14.10.2010 R. REPERTORIUM A NR 5725/2010, NOTARIUSZ<br>PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY UL.<br>ŚWIERCZEWSKIEGO 2;<br>ZMIENIONO §12 UST.5 LIT.H) TIRET DRUGI STATUTU SPÓŁKI.                                                                                     |
| 9  | AKT NOTARIALNY Z DNIA 14 MARCA 2011 R. REPERTORIUM A NR 1376/2011, NOTARIUSZ<br>PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY<br>UL.ŚWIERCZEWSKIEGO 2;<br>ZMIENIONO: §1 USTĘP 1 STATUTU SPÓŁKI                                                                                                     |
| 10 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 14 MARCA 2011R. REPERTORIUM A NR 1376/2011 NOTARIUSZ<br>PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY UL.<br>ŚWIERCZEWSKIEGO 2<br>ZMIENIONO: PAR.2 STATUTU SPÓŁKI                                                                                                            |
| 11 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 05 LIPCA 2011 R. REPERTORIUM A NR 3666/2011, NOTARIUSZ<br>PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY<br>UL.ŚWIERCZEWSKIEGO 2<br>ZMIENIONO §4 USTĘP 1 STATUTU SPÓŁKI                                                                                                       |
| 12 | 21 CZERWCA 2016R., REPERTORIUM A NR 4896/2016, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW<br>CZUK,KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH<br>ZMIENIONO § 15 USTĘP 1, W § 15 DODANO KOLEJNY USTĘP O NR 5 ,W § 12 USTĘP 5 W<br>LIERZE H SKREŚLONO TIRET 3.                                                                                 |
| 13 | 11.12.2017R.REP.A NR 9540/2017, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA<br>W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH UL.ŚLĄSKA 2; ZMIENIONO: §4 UST.1 STATUTU;                                                                                                                                                                    |
| 14 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 06.02.2020R., REP. A NR 1012/2020 SPORZĄDZONY PRZEZ<br>NOTARIUSZA PRZEMYSŁAWA CZUKA (CZUK) PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W<br>SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY ULICY ŚLĄSKIEJ NUMER 2<br>ZMIANIE ULEGA §1 UST.1 STATUTU SPÓŁKI                                                                      |
| 15 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 03.03.2021R. REP.A NR 1774/2021 SPORZĄDZONY PRZEZ<br>NOTARIUSZA PRZEMYSŁAWA CZUKA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W<br>SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY UL. ŚLĄSKIEJ 2<br>- ZMIENIONO PAR.4 UST.1 STATUTU SPÓŁKI                                                                                      |
| 16 | 02.02.2021R., REPERTORIUM A NR 831/2021, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA<br>NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY UL. ŚLĄSKIEJ 2<br>ZMIANIE ULEGA CAŁY STATUT - Z WYŁĄCZENIEM §4 UST.1 STATUTU                                                                                                                   |
| 17 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 03.03.2021R. REP.A NR 1774/2021 SPORZĄDZONY PRZEZ<br>NOTARIUSZA PRZEMYSŁAWA CZUKA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W<br>SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY UL. ŚLĄSKIEJ NR 2                                                                                                                             |
|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |

|    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|----|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 18 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 23 CZERWCA 2021R. REP. A NUMER 5665/2021 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PRZEMYSŁAWA CZUKA (CZUK) PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY ULICY ŚLĄSKIEJ NUMER 2 ZMIANIE ULEGA: §2 STATUTU SPÓŁKI AKT NOTARIALNY Z DNIA 20 MAJA 2021R. REP. A NUMER 4586/2021 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PRZEMYSŁAWA CZUKA (CZUK) PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY ULICY ŚLĄSKIEJ NUMER 2 ZMIANIE ULEGA: §11 UST.1 STATUTU SPÓŁKI |
| 19 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 15 GRUDNIA 2021 ROKU REP. A NUMER 4335/2021 SPORZĄDZONY PRZEZ ZASTĘPCĘ NOTARIALNEGO DOMINIKĘ OLSZEWSKĄ - WASYLIK ZASTĘPUJĄCĄ NOTARIUSZA AGATĘ NIEŁACNĄ - SZOPĘ W KANCELARII W KATOWICACH PRZY UL. KOŚCIUSZKI 175.<br>ZMIANIE ULEGA § 4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.                                                                                                                                                                                                               |
| 20 | AKT NOTARIALNY Z DNIA 15 MARCA 2022 ROKU, REP. A NUMER 794/2022 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA AGATĘ NIEŁACNĄ- SZOPĘ W KANCELARII W KATOWICACH PRZY UL. KOŚCIUSZKI 175 - ZMIANIE ULEGA § 4 UST.1 STATUTU SPÓŁKI.                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 21 | 06.06.2022R., REP. A NR 1919/2022, NOTARIUSZ AGATA NIEŁACNA- SZOPA, KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH PRZY UL. KOŚCIUSZKI 175;<br>ZMIENIONO: §2 STATUTU SPÓŁKI.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 22 | 28.09.2022 ROK, REP. A NR 3236/2022, NOTARIUSZ AGATA NIEŁACNA - SZOPA, KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH PRZY UL. KOŚCIUSZKI 175.<br>ZMIENIONO: §4 UST.1 STATUTU SPÓŁKI.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 23 | 02.12.2022 R. REP.A NR 4117/2022, NOTARIUSZ AGATA NIEŁACNA SZOPA, KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH PRZY UL. KOŚCIUSZKI 175;<br>ZMIENIONO §4 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| 24 | 24.05.2023 R. REP A. NR 1536/2023, NOTARIUSZ AGATA NIEŁACNA -SZOPA, KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH, PRZY ULICY KOŚCIUSZKI 175;<br>ZMIENIONO §15 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |

#### Rubryka 5

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

#### Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

|                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Określenie okoliczności powstania                                                                         | PRZEKSZTAŁCENIE                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| 2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale                                                   | PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI GRUPA FINANSOWA PREMIUM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ GRUPA FINANSOWA PREMIUM SPÓŁKA AKCYJNA NA PODSTAWIE ART. 551 I NASTĘPNYCH KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH<br>UCHWAŁA NR 1 Z 16 PAŹDZIERNIKA 2006 R. NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI GRUPA FINANSOWA PREMIUM SP. Z O.O. REP. A NR 8953/2006 ZAPROTOKOŁOWANA PRZEZ NOTARIUSZA MARIĘ KOCHAN-KOPCZYŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ W MIKOŁOWIE PRZY UL. KAROLA MIARKI 18 |
| 3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji | -----                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |

#### Podrubryka 1

| Podmioty, z których powstała spółka |                                                                            |                                                                       |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 1                                   | 1.Nazwa lub firma                                                          | GRUPA FINANSOWA PREMIUM SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,----- |
|                                     | 2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany | KRAJOWY REJESTR SĄDOWY                                                |
|                                     | 3.Numer w rejestrze albo ewidencji                                         | 0000049234                                                            |
|                                     | 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję       | *****                                                                 |
|                                     | 5.Numer REGON                                                              | 277573126                                                             |
|                                     | 6.Numer NIP                                                                | -----                                                                 |

| Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza |
|------------------------------------------|
| Brak wpisów                              |

| Rubryka 8 - Kapitał spółki                                        |                 |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 1.Wysokość kapitału zakładowego                                   | 6 891 041,00 Zł |
| 2.Wysokość kapitału docelowego                                    | -----           |
| 3.Liczba akcji wszystkich emisji                                  | 6891041         |
| 4.Wartość nominalna akcji                                         | 1,00 Zł         |
| 5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego                   | 6 891 041,00 Zł |
| 6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego | -----           |
| Podrubryka 1<br>Informacja o wniesieniu aportu                    |                 |
| Brak wpisów                                                       |                 |

| Rubryka 9 - Emisja akcji |                                                                                                            |                                                                                                     |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA "A"                                                                                           |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 703324                                                                                              |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | OSIEMSET TYSIĘCY AKCJI UPRZYWILEJOWANYCH CO DO GŁOSU W TEN SPOSÓB, ŻE KAŻDA AKCJA POSIADA DWA GŁOSY |
| 2                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA "B"                                                                                           |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 1200000                                                                                             |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE                                                                        |
| 3                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA C                                                                                             |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 662586                                                                                              |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRZYWILEJOWANE                                                                        |
| 4                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | D                                                                                                   |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 186257                                                                                              |

|    |                                                                                                            |                               |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 5  | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA E                       |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 1657459                       |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 6  | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA "F"                     |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 154889                        |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 7  | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA "G"                     |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 35123                         |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 8  | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA "H"                     |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 1334222                       |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 9  | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA I                       |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 511967                        |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |
| 10 | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | SERIA "J"                     |
|    | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 445214                        |
|    | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE |

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

Brak wpisów

#### Rubryka 11

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

NIE

#### Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek

Brak wpisów

## Dział 2

| Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                    |
|---------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| 1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu | ZARZĄD                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |                    |
| 2.Sposób reprezentacji podmiotu                         | JEŻELI ZARZĄD JEST WIELOOSOBOWY, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.<br>JEŻELI ZARZĄD JEST JEDNOOSOBOWY, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU |                    |
| Podrubryka 1<br>Dane osób wchodzących w skład organu    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                    |
| 1                                                       | 1.Nazwisko / Nazwa lub Firma                                                                                                                                                                                                                                                                                    | BODUSZEK           |
|                                                         | 2.Imiona                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | TOMASZ             |
|                                                         | 3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia                                                                                                                                                                                                                                                                          | 77031018692, ----- |
|                                                         | 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                                                                                                                                                                                                                                                                                    | OBROCKI            |
|                                                         | 2.Imiona                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | JACEK              |
|                                                         | 3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia                                                                                                                                                                                                                                                                          | 74031800450, ----- |
|                                                         | 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                                                                                                                                                                                                                                                                                    | CZAPECZKO          |
|                                                         | 2.Imiona                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | DANUTA             |
|                                                         | 3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia                                                                                                                                                                                                                                                                          | 80040510981, ----- |
|                                                         | 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                                                                                                                                                                                                                                                                             | -----              |
| 4                                                       | 1.Nazwisko / Nazwa lub Firma                                                                                                                                                                                                                                                                                    | RAMCZEWSKI         |
|                                                         | 2.Imiona                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | ŁUKASZ             |
|                                                         | 3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia                                                                                                                                                                                                                                                                          | 84102601233, ----- |
|                                                         | 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                                      | -----              |

| Rubryka 2 - Organ nadzoru |                                                      |                                  |                    |
|---------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------|
| 1                         | 1.Nazwa organu                                       |                                  | RADA NZDZORCZA     |
|                           | Podrubryka 1<br>Dane osób wchodzących w skład organu |                                  |                    |
|                           | 1                                                    | 1.Nazwisko                       | KOLMASIAK          |
|                           |                                                      | 2.Imiona                         | MICHAŁ PRZEMYSŁAW  |
|                           |                                                      | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 76021001274, ----- |
|                           | 2                                                    | 1.Nazwisko                       | PROŃCZUK           |
|                           |                                                      | 2.Imiona                         | DARIUSZ            |
|                           |                                                      | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 61101402294, ----- |
|                           | 3                                                    | 1.Nazwisko                       | KUBERSKI           |
|                           |                                                      | 2.Imiona                         | JAKUB              |
|                           |                                                      | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 86071001834, ----- |
|                           | 4                                                    | 1.Nazwisko                       | GRABOWICZ          |
|                           |                                                      | 2.Imiona                         | GRZEGORZ           |
|                           |                                                      | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 73081506392, ----- |
|                           | 5                                                    | 1.Nazwisko                       | CHYTŁA             |
|                           |                                                      | 2.Imiona                         | BARTOSZ            |
|                           |                                                      | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 73051802211, ----- |
|                           | 6                                                    | 1.Nazwisko                       | KAMOLA             |
|                           |                                                      | 2.Imiona                         | AGNIESZKA          |
|                           |                                                      | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 80041714742, ----- |
|                           | 7                                                    | 1.Nazwisko                       | LACH               |
|                           |                                                      | 2.Imiona                         | PIOTR              |
|                           |                                                      | 3.Numer PESEL lub data urodzenia | 91061701232, ----- |

| Rubryka 3 - Prokurenci |                                  |  |                                                                                    |
|------------------------|----------------------------------|--|------------------------------------------------------------------------------------|
| 1                      | 1.Nazwisko                       |  | PROCHOWSKA                                                                         |
|                        | 2.Imiona                         |  | MARLENA                                                                            |
|                        | 3.Numer PESEL lub data urodzenia |  | 78042901647, -----                                                                 |
|                        | 4.Rodzaj prokury                 |  | PROKURA ŁĄCZNA- UPRAWNIAJĄCA DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU |

### Dział 3

| Rubryka 1 - Przedmiot działalności                    |   |                                                                                                                                          |
|-------------------------------------------------------|---|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy | 1 | 64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH |

|                                                    |   |                                                                                                                                         |
|----------------------------------------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy | 1 | 62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA                           |
|                                                    | 2 | 64, , , FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH                                              |
|                                                    | 3 | 66, , , DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE ORAZ UBEZPIECZENIA I FUNDUSZE EMERYTALNE                                              |
|                                                    | 4 | 68, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OBSŁUGĄ RYNKU NIERUCHOMOŚCI                                                                              |
|                                                    | 5 | 77, , , WYNAJEM I DZIERŻAWA                                                                                                             |
|                                                    | 6 | 81, , , DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z UTRZYMANIEM PORZĄDKU W BUDYNKACH I ZAGOSPODAROWANIEM TERENÓW ZIELENI                            |
|                                                    | 7 | 82, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ADMINISTRACYJNĄ OBSŁUGĄ BIURA I POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ |
|                                                    | 8 | 96, , , POZOSTAŁA INDYWIDUALNA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA                                                                                     |
|                                                    | 9 | 41, , , ROBOTY BUDOWLANE ZWIĄZANE ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW                                                                               |

### 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                 | 20.06.2007    | 01.01.2006R. - 16.11.2006R. ; 17.11.2006R. - 31.12.2006R. |
|                                                                                                            | 2                 | 28.04.2008    | 01.01.2007R. - 31.12.2007R.                               |
|                                                                                                            | 3                 | 22.12.2009    | 1 STYCZEŃ 2008R.-31 GRUDZIEŃ 2008R.                       |
|                                                                                                            | 4                 | 19.05.2010    | 01.01.2009 - 31.12.2009                                   |
|                                                                                                            | 5                 | 14.06.2011    | 01.01.2010-31.12.2010                                     |
|                                                                                                            | 6                 | 06.07.2012    | 01.01.2011 - 31.12.2011                                   |
|                                                                                                            | 7                 | 27.05.2013    | 01.01.2012 - 31.12.2012                                   |
|                                                                                                            | 8                 | 30.06.2014    | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013                               |
|                                                                                                            | 9                 | 17.06.2015    | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014                               |
|                                                                                                            | 10                | 08.07.2016    | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015                               |
|                                                                                                            | 11                | 16.08.2017    | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016                               |
|                                                                                                            | 12                | 16.07.2018    | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017                               |
|                                                                                                            | 13                | 16.07.2018    | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017                               |
|                                                                                                            | 14                | 16.07.2018    | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017                               |
|                                                                                                            | 15                | 16.07.2018    | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017                               |
|                                                                                                            | 16                | 09.07.2019    | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018                               |
|                                                                                                            | 17                | 09.09.2020    | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019                               |
|                                                                                                            | 18                | 30.06.2021    | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020                               |
|                                                                                                            | 19                | 21.06.2022    | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021                               |
|                                                                                                            | 20                | 05.07.2023    | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022                               |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego | 1                 | *****         | 17.11.2006R. - 31.12.2006R.                               |
|                                                                                                            | 2                 | *****         | 01.01.2007R. - 31.12.2007R.                               |
|                                                                                                            | 3                 | *****         | 1 STYCZEŃ 2008R.-31 GRUDZIEŃ 2008R.                       |
|                                                                                                            | 4                 | *****         | 01.01.2009 - 31.12.2009                                   |
|                                                                                                            | 5                 | *****         | 01.01.2010-31.12.2010                                     |
|                                                                                                            | 6                 | *****         | 01.01.2011 - 31.12.2011                                   |

|                                                                                                   |    |       |                                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|----|-------|-----------------------------------------------------------|
|                                                                                                   | 7  | ***** | 01.01.2012 - 31.12.2012                                   |
|                                                                                                   | 8  | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013                               |
|                                                                                                   | 9  | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014                               |
|                                                                                                   | 10 | ***** | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015                               |
|                                                                                                   | 11 | ***** | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016                               |
|                                                                                                   | 12 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017                               |
|                                                                                                   | 13 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017                               |
|                                                                                                   | 14 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017                               |
|                                                                                                   | 15 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017                               |
|                                                                                                   | 16 | ***** | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018                               |
|                                                                                                   | 17 | ***** | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019                               |
|                                                                                                   | 18 | ***** | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020                               |
|                                                                                                   | 19 | ***** | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021                               |
|                                                                                                   | 20 | ***** | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022                               |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego | 1  | ***** | 01.01.2006R. - 16.11.2006R. ; 17.11.2006R. - 31.12.2006R. |
|                                                                                                   | 2  | ***** | 01.01.2007R. - 31.12.2007R.                               |
|                                                                                                   | 3  | ***** | 1 STYCZEŃ 2008R.-31 GRUDZIEŃ 2008R.                       |
|                                                                                                   | 4  | ***** | 01.01.2009 - 31.12.2009                                   |
|                                                                                                   | 5  | ***** | 01.01.2010-31.12.2010                                     |
|                                                                                                   | 6  | ***** | 01.01.2011 - 31.12.2011                                   |
|                                                                                                   | 7  | ***** | 01.01.2012 - 31.12.2012                                   |
|                                                                                                   | 8  | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013                               |
|                                                                                                   | 9  | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014                               |
|                                                                                                   | 10 | ***** | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015                               |
|                                                                                                   | 11 | ***** | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016                               |
|                                                                                                   | 12 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017                               |
|                                                                                                   | 13 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017                               |
|                                                                                                   | 14 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017                               |
|                                                                                                   | 15 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017                               |
|                                                                                                   | 16 | ***** | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018                               |
|                                                                                                   | 17 | ***** | OD 01.01.2019 DO 31.12.2019                               |
|                                                                                                   | 18 | ***** | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020                               |
|                                                                                                   | 19 | ***** | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021                               |
|                                                                                                   | 20 | ***** | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022                               |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu                                        | 1  | ***** | 01.01.2006R. - 16.11.2006R. ; 17.11.2006R. - 31.12.2006R. |
|                                                                                                   | 2  | ***** | 01.01.2007R. - 31.12.2007R.                               |
|                                                                                                   | 3  | ***** | 1 STYCZEŃ 2008R.-31 GRUDZIEŃ 2008R.                       |
|                                                                                                   | 4  | ***** | 01.01.2009 - 31.12.2009                                   |
|                                                                                                   | 5  | ***** | 01.01.2010-31.12.2010                                     |
|                                                                                                   | 6  | ***** | 01.01.2011 - 31.12.2011                                   |
|                                                                                                   | 7  | ***** | 01.01.2012 - 31.12.2012                                   |
|                                                                                                   | 8  | ***** | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013                               |
|                                                                                                   |    |       |                                                           |

|    |       |                             |
|----|-------|-----------------------------|
| 9  | ***** | OD 01.01.2014 DO 31.12.2014 |
| 10 | ***** | OD 01.01.2015 DO 31.12.2015 |
| 11 | ***** | OD 01.01.2016 DO 31.12.2016 |
| 12 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 |
| 13 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 |
| 14 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 |
| 15 | ***** | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 |
| 16 | ***** | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 |
| 17 | ***** | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
| 18 | ***** | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |

### Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

| Rodzaj dokumentu                                                                                                            | Nr kolejny w polu | Data złożenia | Za okres od do              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|-----------------------------|
| 1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego                                                    | 1                 | 19.05.2010    | 22.10.2009 - 31.12.2009     |
|                                                                                                                             | 2                 | 14.06.2011    | 01.01.2010-31.12.2010       |
|                                                                                                                             | 3                 | 27.05.2013    | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                                                             | 4                 | 30.06.2014    | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|                                                                                                                             | 5                 | 18.07.2018    | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 |
|                                                                                                                             | 6                 | 09.07.2019    | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 |
|                                                                                                                             | 7                 | 30.06.2021    | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |
|                                                                                                                             | 8                 | 27.06.2022    | OD 01.01.2021 DO 31.12.2021 |
|                                                                                                                             | 9                 | 05.07.2023    | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego | 1                 | *****         | 22.10.2009 - 31.12.2009     |
|                                                                                                                             | 2                 | *****         | 01.01.2010-31.12.2010       |
|                                                                                                                             | 3                 | *****         | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                                                             | 4                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|                                                                                                                             | 5                 | *****         | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 |
|                                                                                                                             | 6                 | *****         | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 |
|                                                                                                                             | 7                 | *****         | OD 01.01.2020 DO 31.12.2020 |
|                                                                                                                             | 8                 | *****         | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego          | 1                 | *****         | 22.10.2009 - 31.12.2009     |
|                                                                                                                             | 2                 | *****         | 01.01.2010-31.12.2010       |
|                                                                                                                             | 3                 | *****         | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                                                             | 4                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|                                                                                                                             | 5                 | *****         | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 |
|                                                                                                                             | 6                 | *****         | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 |
|                                                                                                                             | 7                 | *****         | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
| 4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej                                                        | 1                 | *****         | 01.01.2010-31.12.2010       |
|                                                                                                                             | 2                 | *****         | 01.01.2012 - 31.12.2012     |
|                                                                                                                             | 3                 | *****         | OD 01.01.2013 DO 31.12.2013 |
|                                                                                                                             | 4                 | *****         | OD 01.01.2017 DO 31.12.2017 |
|                                                                                                                             | 5                 | *****         | OD 01.01.2018 DO 31.12.2018 |

|   |       |                             |
|---|-------|-----------------------------|
| 6 | ***** | OD 01.01.2022 DO 31.12.2022 |
|---|-------|-----------------------------|

#### 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

31.12.2006

### Dział 4

#### Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

#### Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

### Dział 5

#### Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

### Dział 6

#### Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

#### Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu

Brak wpisów

#### Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

#### Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

|   |                                                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|---|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1 | 1.Określenie okoliczności                                                                                                                                     | PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|   | 2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia                                                                                                       | WALNE ZGROMADZENIE PRAGMA FAKTORING SPÓŁKA AKCYJNA ORAZ WALNE ZGROMADZENIE PRAGMA FAKTORING SPÓŁKA AKCYJNA SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA UCHWAŁAMI NR 3 Z 1 GRUDNIA 2014 R., ZAWARTYMI W PROTOKOŁACH NOTARIALNYCH SPORZĄDZONYCH PRZEZ NOTARIUSZA AGNIESZKĘ SZEWCZYK-DZIURA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W KATOWICACH ZA NUMERAMI REPERTORIUM A 1893/2014 I A 1898/2014 I ZA ZGODĄ KOMPLEMENTARIUSZA SPÓŁKI PRAGMA FAKTORING SPÓŁKA AKCYJNA SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA, POSTANOWIŁY O POŁĄCZENIU SPÓŁEK PRAGMA FAKTORING SPÓŁKA AKCYJNA I PRAGMA FAKTORING SPÓŁKA AKCYJNA SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNAOPRZEZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRAGMA FAKTORING SPÓŁKA AKCYJNA SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA NA SPÓŁKĘ PRAGMA FAKTORING SPÓŁKA AKCYJNA NA PODSTAWIE ART. 491 PAR.1 I NASTĘPNYCH K.S.H. |
|   | Podrubryka 1<br>Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|   | Brak wpisów                                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|   | Podrubryka 2<br>Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału                                        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
|   | 1                                                                                                                                                             | 1.Nazwa lub firma                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|   |                                                                                                                                                               | PRAGMA FAKTORING SPÓŁKA AKCYJNA SPÓŁKA KOMANDYTOWO-AKCYJNA,-----                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|   |                                                                                                                                                               | 2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|   |                                                                                                                                                               | -----,                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|   |                                                                                                                                                               | 5.Numer REGON                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
|   |                                                                                                                                                               | 243120776                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |

#### 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 12.04.2024

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

**Statutu PragmaGO S.A.**  
**tekst jednolity**

**I. Postanowienia ogólne.**

**§ 1**

1. Firma Spółki brzmi: **PragmaGO Spółka Akcyjna**. Spółka może posługiwać się następującym skrótem firmy: **PragmaGO S.A.**
2. Siedzibą Spółki jest miasto Katowice.
3. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
4. Założycielami Spółki są: Dariusz Piasecki, Michał Nawrot, Krzysztof Bukowski, Grzegorz Maślanka.

**§ 2**

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) PKD – 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
- 2) PKD – 41 Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków;
- 3) PKD – 62 Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana;
- 4) PKD – 64 Finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 5) PKD – 66 Działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne;
- 6) PKD – 68 Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości;
- 7) PKD – 77 Wynajem i dzierżawa;
- 8) PKD – 81 Działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zieleni;
- 9) PKD – 82 Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej;
- 10) PKD – 96 Pozostała indywidualna działalność usługowa;
- 11) PKD – 45.11.Z – Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek;
- 12) PKD – 69 Działalność prawnicza, rachunkowo-księgowa i doradztwo podatkowe;
- 13) PKD – 73 Reklama, badanie rynku i opinii publicznej.

**§ 3**

Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, prowadzić zakłady wytwórcze, handlowe i usługowe, a także uczestniczyć w innych spółkach w kraju i za granicą.

**II. Kapitał i akcje.**

**§ 4**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.891.041 zł (sześć milionów osiemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy czterdzieści jeden złotych) i dzieli się na 6.891.041 (sześć milionów osiemset dziewięćdziesiąt jeden tysięcy czterdzieści jeden) akcji o wartości nominalnej po 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, w tym:
  - (a) 703.324 (słownie: siedemset trzy tysiące trzysta dwadzieścia cztery) akcje imienne serii A, o numerach od 0.000.001 do 0.703.324 uprzywilejowane co do głosu w ten sposób, że każda akcja posiada 2 (słownie: dwa) głosy;
  - (b) 1.200.000 (słownie: jeden milion dwieście tysięcy) akcji na okaziciela serii B, o numerach od 0.000.001 do 1.200.000;
  - (c) 662.586 (słownie: sześćset sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset osiemdziesiąt sześć) akcji na okaziciela serii C, o numerach od 0.000.001 do 0.662.586;
  - (d) 186.257 (słownie: sto osiemdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii D, o numerach od 0.000.001 do 0.186.257;
  - (e) 1.657.459 (słownie: jeden milion sześćset pięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta pięćdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela serii E, o numerach od 0.000.001 do 1.657.459;
  - (f) 154.889 (sto pięćdziesiąt cztery tysiące osiemset osiemdziesiąt dziewięć) akcji na okaziciela serii F, o numerach od 0.000.001 do 0.154.889;
  - (g) 35.123 (słownie: trzydzieści pięć tysięcy sto dwadzieścia trzy) akcji na okaziciela serii G o numerach od 0.000.001 do 0.035.123;
  - (h) 1.334.222 (jeden milion trzysta trzydzieści cztery tysiące dwieście dwadzieścia dwa) akcji na okaziciela serii H o numerach od 0.000.001 do 1.334.222;

- (i) 511.967 (pięćset jedenaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt siedem) akcji na okaziciela serii I o numerach od 0.000.001 do 0.511.967;
  - (j) 445.214 (czteryście czterdzieści pięć tysięcy dwieście czternaście) akcji na okaziciela serii J o numerach od 0.000.001 do 0.445.214.
- 2. Akcje Spółki mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela.
  - 3. Na pokrycie kapitału zakładowego przed zarejestrowaniem Spółki wpłacono kwotę 2.000.000,00 (dwa miliony) złotych.

## § 5

Akcje mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę. Warunki umorzenia określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

## § 6

Spółka może emitować obligacje zamienne lub z prawem pierwszeństwa.

## III. Organy Spółki.

### § 7

Organami Spółki są:

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

### A. Walne Zgromadzenie.

#### § 8

- 1. Walne Zgromadzenia zwołuje się jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Zgromadzenia odbywają się w Warszawie, Katowicach lub w siedzibie Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się w każdym roku obrotowym do 30 (trzydziestego) czerwca danego roku obrotowego, chyba że zgodnie z obowiązującymi przepisami Walne Zgromadzenie powinno odbyć się przed tą datą.
- 2. Uprawnienie do zwołania Walnego Zgromadzenia przysługuje Zarządowi, Radzie Nadzorczej, EI oraz PI. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno wskazywać termin i miejsce zgromadzenia oraz proponowany porządek obrad.
- 3. Walne Zgromadzenie zwołuje się zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

#### § 9

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący albo Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.

#### § 10

- 1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:
  - a. rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy;
  - b. udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
  - c. podejmowanie uchwał o podziale zysku lub o pokryciu straty;
  - d. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 11 ust. 2;
  - e. podwyższanie i obniżanie kapitału zakładowego;
  - f. dokonywanie zmian w Statucie Spółki;
  - g. podejmowanie uchwał w sprawie połączenia, rozwiązania i likwidacji Spółki, ustanawianie likwidatora lub likwidatorów;
  - h. podejmowanie uchwał w sprawie emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa;
  - i. wyrażanie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz na ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
  - j. ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
  - k. rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą i Zarząd, jak również przez akcjonariuszy;
  - l. podejmowanie uchwał w sprawie umorzenia akcji za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę i określanie warunków takiego umorzenia;
  - m. tworzenie kapitałów rezerwowych i decydowanie o ich użyciu;
  - n. tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych.

Nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego, udziału w nieruchomości lub w użytkowaniu wieczystym.

### B. Rada Nadzorcza.

## § 11

1. Rada Nadzorcza składa się co najmniej z 3 (trzech) członków powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem uprawnień akcjonariuszy określonych poniżej, przy czym tak długo jak Spółka będzie spółką publiczną w rozumieniu Ustawy o Ofercie, Rada Nadzorcza składać się będzie co najmniej z pięciu członków.
2. PI przysługuje prawo (uprawnienie osobiste) do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej, tak długo jak będzie ona posiadać akcje reprezentujące co najmniej 6,5% łącznej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki. W przypadku, gdyby PI posiadała mniej niż 6,5% łącznej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki uprawnienie osobiste PI wygasa. Uprawnienie osobiste PI będzie obowiązywać ponownie w momencie gdy udział PI osiągnie co najmniej 6,5% łącznej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki, o ile taki członek Rady Nadzorczej zostanie powołany przez PI w trybie, o którym mowa w niniejszym § 11.
3. Uprawnienie PI do powołania i odwoływania powołanego uprzednio przez PI członka Rady Nadzorczej będzie wykonywane przez doręczenie Spółce pisemnego zawiadomienia, podpisanego przez PI, dotyczącego wskazania kandydata na członka Rady Nadzorczej (zaakceptowanego uprzednio przez EI zgodnie z § 11 ust. 4 poniżej) w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od daty zaistnienia wakatu na stanowisku członka Rady Nadzorczej powołanego uprzednio przez PI.
4. PI wykonując uprawnienie do powołania jednego członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w § 11 ust. 2 powyżej przedstawi EI trzech kandydatów spośród których EI w terminie nie dłuższym niż 5 Dni Roboczych wskaże który kandydat ma zostać powołany zgodnie z procedurą, o której mowa w § 11 ust. 3 powyżej.
5. W przypadku niewskazania przez PI w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia zaistnienia wakatu na stanowisku członka Rady Nadzorczej powołanego przez PI, EI może zastępczo powołać innego wybranego przez siebie kandydata na członka Rady Nadzorczej. Celem uniknięcia wątpliwości PI zachowuje uprawnienie do powołania w każdym czasie członka Rady Nadzorczej mimo upływu terminu, o którym mowa w § 11 ust. 3., jak również do odwołania w każdym czasie członka Rady Nadzorczej powołanego przez EI w trybie procedury powołania zastępczego na mocy niniejszego ustępu, pod warunkiem jednoczesnego powołania w to miejsce nowego członka Rady Nadzorczej.
6. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 5 (pięć) lat. Kadencja Rady Nadzorczej jest kadencją wspólną. Liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji jest ustalana przez Walne Zgromadzenie.
7. Rada Nadzorcza jest upoważniona do uchwalenia regulaminu Rady Nadzorczej.

## § 12

1. Rada Nadzorcza obraduje na posiedzeniach w Warszawie, Katowicach lub siedzibie Spółki (z zastrzeżeniem możliwości podejmowania uchwał w trybie pisemnym). Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje przewodniczący Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie 5 (pięciu) dni od dnia otrzymania wniosku złożonego przez Prezesa Zarządu lub członka Rady Nadzorczej i wyznacza jego datę na dzień przypadający nie później niż na 20 (dwadzieścia) dni od dnia otrzymania wniosku. Przed zwołaniem posiedzenia przewodniczący Rady Nadzorczej może uzupełnić proponowany porządek obrad. Jeżeli przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie ze zdaniem poprzedzającym, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie.
2. Zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej wymaga zaproszenia wszystkich członków Rady Nadzorczej. Zawiadomienia o zaproszeniu powinny być przekazane członkom Rady Nadzorczej pocztą elektroniczną, a w szczególnie uzasadnionych przypadkach – w innej formie. Zawiadomienia o zaproszeniu powinny być wysłane nie później niż w terminie 5 (pięciu) dni przed datą posiedzenia Rady Nadzorczej, a w szczególnie uzasadnionych przypadkach – w terminie trzech dni przed datą posiedzenia Rady Nadzorczej. Zawiadomienia mogą być wysłane w krótszym terminie, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to zgodę. W zawiadomieniach o zaproszeniu wskazuje się następujące informacje: (i) datę i godzinę posiedzenia Rady Nadzorczej (ii) dokładne miejsce posiedzenia Rady Nadzorczej (iii) proponowany porządek obrad Rady Nadzorczej oraz (iv) inne informacje niezbędne dla rozpatrzenia spraw objętych porządkiem obrad.
3. Przewodniczący Rady Nadzorczej może dokonać zmiany informacji, o których mowa w § 12 ust. 2, poprzez wysłanie zawiadomienia o zmianie szczegółów posiedzenia, w trybie właściwym dla wysyłania zawiadomień o zaproszeniu na posiedzenie Rady Nadzorczej, najpóźniej na trzy dni przed datą posiedzenia Rady, a jeżeli zawiadomienia o zaproszeniu na posiedzenie Rady Nadzorczej zostały wysłane w terminie trzech dni przed datą posiedzenia Rady Nadzorczej – na 2 (dwa) dni przed datą posiedzenia Rady Nadzorczej. W szczególnie uzasadnionych przypadkach lub gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to zgodę zawiadomienie o zmianie szczegółów posiedzenia może zostać wysłane niezwłocznie przed posiedzeniem Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza może odbyć posiedzenie bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni i nikt nie zgłosi sprzeciwu co do odbycia posiedzenia Rady Nadzorczej, ani co do porządku obrad. W najszerszym zakresie dozwolonym prawem członkowie Rady Nadzorczej będą mogli uczestniczyć w posiedzeniach przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość oraz głosować za podjęciem uchwał na piśmie lub za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.

5. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Przewodniczący może zarządzić głosowanie nad uchwałą w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (np. telefon, telefaks, poczta elektroniczna, wideokonferencja), bez zachowania terminów, o których mowa w niniejszym Artykule. W takiej sytuacji uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu.
6. Z zastrzeżeniem zdania następnego, dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagana jest obecność na posiedzeniu Rady Nadzorczej członka Rady Nadzorczej powołanego przez PI, o ile został on powołany. Uchwały Rady Nadzorczej są ważne pomimo braku obecności członka Rady Nadzorczej powołanego przez PI, jeżeli posiedzenie zostało ponownie zwołane z takim samym (lub ograniczonym w stosunku do pierwotnego) porządkiem obrad jak zwołane bezpośrednio wcześniej posiedzenie, które nie było w stanie podjąć ważnych uchwał z powodu nieobecności członka Rady Nadzorczej powołanego przez PI. Z zastrzeżeniem przepisów bezwzględnie obowiązującego prawa obecność na posiedzeniu Rady Nadzorczej członka Rady Nadzorczej powołanego przez PI, o ile został on powołany i prawidłowo powiadomiony o dacie posiedzenia, nie będzie wymagana w sprawach niecierpiących zwłoki (w szczególności w sprawie zmian osobowych w Zarządzie).
7. W sprawach określonych poniżej (Sprawy Zastrzeżone na poziomie Rady Nadzorczej), Rada Nadzorcza będzie zobowiązana wyrazić zgodę lub odmówić wyrażenia zgody. Niepodjęcie przez Radę Nadzorczą żadnej decyzji w ww. terminie oznacza, że Rada Nadzorcza nie wyraziła zgody na podjęcie przez Spółkę czynności w następujących sprawach:
  - a. powoływanie, odwoływanie i zawieszanie członków Zarządu oraz prokurentów oraz ustalanie liczby członków Zarządu danej kadencji;
  - b. ustalanie i zmiana zasad zatrudniania i wynagrodzenia członków Zarządu oraz reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu;
  - c. ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków albo pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu Spółki corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny;
  - d. zatwierdzanie zasad zatrudniania i wynagradzania członków kluczowej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej zajmujących stanowiska, na których roczne wynagrodzenie brutto wynosi co najmniej 200.000 PLN (dwieście tysięcy złotych);
  - e. wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdań finansowych Spółki oraz podmiotów z Grupy Kapitałowej;
  - f. przyznanie oraz wdrożenie dla kluczowej kadry zarządzającej Grupy Kapitałowej programu motywacyjnego;
  - g. zatwierdzanie i zmiana Budżetu i planów długoterminowych;
  - h. wyrażanie zgody na nieprzewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie nabycie, objęcie, zbycie udziałów lub akcji w innych spółkach przez Spółkę lub podmioty z Grupy Kapitałowej lub połączenie, zawarcie umowy o podziale zysku, joint venture czy inne wspólne przedsięwzięcie pomiędzy Spółką lub podmiotami z Grupy Kapitałowej a innymi osobami;
  - i. wyrażanie zgody na zbycie udziałów/akcji w kapitale zakładowym podmiotów z Grupy Kapitałowej;
  - j. wyrażanie zgody na dokonanie zmian w umowach spółek oraz statutach podmiotów z Grupy Kapitałowej;
  - k. wyrażanie zgody na sposób głosowania przez Spółkę na zgromadzeniach wspólników lub walnych zgromadzeniach podmiotów z Grupy Kapitałowej (z wyłączeniem Spółki) (w tym w sprawie ustalenia i zmiany zasad zatrudnienia i wynagradzania członków zarządu podmiotów z Grupy Kapitałowej oraz reprezentowania podmiotów z Grupy Kapitałowej w umowach i sporach z członkami zarządu podmiotami z Grupy Kapitałowej);
  - l. wyrażanie zgody na poniesienie przez Spółkę lub podmiot z Grupy Kapitałowej (inaczej niż w toku zwykłego zarządu) nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie istotnych kosztów operacyjnych w wysokości przekraczającej 400.000 PLN (czterysta tysięcy złotych) (lub równowartości tej kwoty w innej walucie według średniego kursu wymiany tej waluty na PLN ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski (w tabeli A lub innej tabeli)) jednorazowo lub w ujęciu rocznym, w jednej lub serii powiązanych transakcji;
  - m. wyrażanie zgody na poniesienie przez Spółkę lub podmioty z Grupy Kapitałowej nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie istotnych wydatków inwestycyjnych w wysokości przekraczającej 400.000 PLN (czterysta tysięcy złotych) (lub równowartości tej kwoty w innej walucie według średniego kursu wymiany tej waluty na PLN ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski (w tabeli A lub innej tabeli) na ostatni Dzień Roboczy tygodnia poprzedzającego tydzień, w którym Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody) jednorazowo lub w ujęciu rocznym, w jednej lub serii powiązanych transakcji;

- n. wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę lub podmiot z Grupy Kapitałowej nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie: (i) pożyczek, (ii) kredytów, (iii) nowych limitów kredytowych, (iv) zobowiązań leasingowych, (v) najmu, (vi) dzierżawy, (vii) emisji obligacji lub (viii) wystawiania weksli na zabezpieczenie (i)-(vi) o wartości przekraczającej 1.000.000 PLN (milion złotych) (lub równowartości tej kwoty w innej walucie według średniego kursu wymiany tej waluty na PLN ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski (w tabeli A lub innej tabeli) na ostatni Dzień Roboczy tygodnia poprzedzającego tydzień, w którym Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody), w jednej lub serii powiązanych transakcji;
  - o. wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę lub podmioty z Grupy Kapitałowej nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie poręczeń, gwarancji i innych form zabezpieczenia lub przejęcia zobowiązań osób trzecich, których wysokość przekracza 500.000 PLN (pięćset tysięcy złotych) (lub równowartości tej kwoty w innej walucie według średniego kursu wymiany tej waluty na PLN ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski (w tabeli A lub innej tabeli) na ostatni Dzień Roboczy tygodnia poprzedzającego tydzień, w którym Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody), w jednej lub serii powiązanych transakcji;
  - p. wyrażanie zgody na ustanowienie nieprzewidzianego w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie Obciążenia na majątku Spółki, majątku podmiotów z Grupy Kapitałowej, na akcjach lub na udziałach w kapitale zakładowym podmiotów z Grupy Kapitałowej, jeżeli wartość przedmiotu Obciążenia przekracza 500.000 PLN (pięćset tysięcy złotych);
  - q. wyrażanie zgody na wszelkie istotne kwestie nieprzewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie, które spowodują 10% lub wyższe odchylenie od danej pozycji pierwotnie zakładanej w Budżecie (w górę o 10% w przypadku pozycji kosztowych oraz w dół o 10% w przypadku pozycji przychodowych);
  - r. wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmioty z Grupy Kapitałowej umów z doradcami, konsultantami, nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą Budżecie, przewidujących wynagrodzenie w wysokości przekraczającej 150.000 EUR (sto pięćdziesiąt tysięcy euro) (lub równowartości tej kwoty PLN według średniego kursu wymiany tej waluty na PLN ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski (w tabeli A lub innej tabeli) na ostatni Dzień Roboczy tygodnia poprzedzającego tydzień, w którym Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę w przedmiocie wyrażenia zgody) jednorazowo lub w ujęciu rocznym;
  - s. zatwierdzanie zmian polityki rachunkowości Spółki lub spółek z Grupy Kapitałowej wnioskowanych przez Zarząd;
  - t. zatwierdzanie polityki i procedur ryzyka Spółki lub spółek z Grupy Kapitałowej lub zatwierdzanie zmian polityki i procedur ryzyka Spółki lub spółek z Grupy Kapitałowej;
  - u. zmiana celów lub rodzaju działalności Spółki lub spółek z Grupy, w tym wejście na nowe rynki geograficzne;
  - v. utworzenie z udziałem którejkolwiek ze spółek z Grupy Kapitałowej konsorcjum, joint venture lub jakiegokolwiek innego zrzeszenia z udziałem którejkolwiek ze spółek z Grupy Kapitałowej;
  - w. nabywanie i zbywanie przez którąkolwiek ze spółek z Grupy Kapitałowej własności nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego, a także udziałów w prawie własności nieruchomości i użytkowaniu wieczystym, które nie były przewidziane Budżetem.
8. Następujące sprawy będą wymagały uprzedniego zatwierdzenia uchwałą Rady Nadzorczej przyjętą jednogłośnie:
- a. proponowana przez Zarząd Spółki zmiana przedmiotu działalności Spółki wykraczająca poza usługi finansowe i kanały dystrybucji dla tych usług (w tym poprzez M&A);
  - b. zatwierdzenia transakcji pomiędzy którąkolwiek spółką z Grupy Kapitałowej z Inwestorem, członkami Zarządu Spółki, członkami Rady Nadzorczej Spółki i ich Podmiotami Powiązanymi z Inwestorem, którymkolwiek z członków Zarządu Spółki, Rady Nadzorczej Spółki lub PI.
9. Każdy z członków Rady Nadzorczej jest uprawniony:
- a. żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej;
  - b. zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej, w przypadku gdy przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła go w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia otrzymania żądania zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej;
  - c. zaproponować punkt do porządku obrad posiedzenia Rady Nadzorczej;
  - d. przedstawić przewodniczącemu Rady Nadzorczej projekt uchwały w sprawie objętej porządkiem obrad posiedzenia Rady Nadzorczej; oraz
  - e. przedstawić przewodniczącemu Rady Nadzorczej projekt uchwały Rady Nadzorczej z wnioskiem o głosowanie nad daną uchwałą w trybie głosowania na piśmie.

10. Posiedzenia Rady Nadzorczej będą odbywać się co najmniej 4 (cztery) razy w roku obrotowym. Każdemu członkowi Rady Nadzorczej będzie przysługiwał 1 (jeden) głos. Uchwały Rady Nadzorczej będą podejmowane bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku, gdy liczba głosów oddanych za przyjęciem określonej uchwały będzie równa liczbie głosów oddanych przeciw i wstrzymujących się, przewodniczącemu Rady Nadzorczej przysługiwać będzie głos rozstrzygający.

#### § 13

Rada Nadzorcza może przeglądać każdą dziedzinę działalności Spółki, żądać od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji stanu majątku, jak również badać dokumenty. Rada Nadzorcza wykonuje czynności kolegialnie, może jednakże delegować członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

#### § 14

Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie według zasad określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.

### C. Zarząd.

#### § 15

1. Zarząd Spółki składa się z nie mniej niż 1 (jednego) oraz nie więcej niż 5 (pięciu) członków, w tym Prezesa Zarządu. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Kadencja Zarządu trwa 5 lat i jest kadencją wspólną.
2. Zarząd prowadzi Sprawy Spółki i ją reprezentuje. Zarząd działa w oparciu o Statut oraz odpowiednie uchwały pozostałych organów Spółki, w tym o zatwierdzony Budżet, w każdym przypadku w zakresie dopuszczalnym przepisami prawa.
3. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki niezastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.
4. Zarząd może uchwalić regulamin Zarządu, podlegający zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą.
5. Do kompetencji Zarządu należy nabywanie i zbywanie własności nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego, a także udziałów w prawie własności nieruchomości i użytkowaniu wieczystym.

#### § 16

Zarząd podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. W przypadku, gdy liczba głosów oddanych za przyjęciem określonej uchwały jest równa liczbie głosów oddanych przeciw i wstrzymujących się, prezesowi Zarządu przysługuje głos rozstrzygający. Do ważności uchwał podejmowanych przez Zarząd konieczne jest powiadomienie o głosowaniu w sprawie danej uchwały wszystkich członków Zarządu.

#### § 17

Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń woli w imieniu spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Jeżeli Zarząd jest jednoosobowy, do składania oświadczeń woli w imieniu spółki uprawniony jest jedyny członek Zarządu.

#### § 18

Zarząd jest obowiązany do składania okresowych miesięcznych raportów z działalności Grupy Kapitałowej do Rady Nadzorczej obejmujących sprawozdania z działalności operacyjnej i finansowej danego miesiąca wraz z porównaniem do Budżetu oraz roku poprzedniego przygotowywane w takim samym układzie jak Budżet oraz do składania okresowych miesięcznych raportów obejmujących m.in. produkcję, portfel netto, kluczowe parametry ryzyka, bilans i rachunek wyników za dany miesiąc wraz z porównaniem do Budżetu oraz roku poprzedniego, przygotowywane w takim samym układzie jak Budżet.

### IV. Kapitały i fundusze Spółki.

#### § 19

Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:

1. kapitał zakładowy;
2. kapitał zapasowy;
3. kapitały rezerwowe;
4. fundusze specjalne.

#### § 20

1. Kapitał zakładowy stanowi nominalna wartość akcji objętych przez akcjonariuszy.
2. Kapitał zapasowy tworzy się z corocznych odpisów z zysku za dany rok obrotowy, z zastrzeżeniem art. 396 Kodeksu spółek handlowych, jak również przelewa się do niego nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej.
3. Kapitały rezerwowe i fundusze specjalne mogą być tworzone lub znoszone stosownie do potrzeb na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia. O użyciu kapitałów rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie. Zasady gospodarowania funduszami specjalnymi określają regulaminy uchwalane przez Zarząd.

## § 21

O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

## § 22

1. Zysk netto Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
  - kapitał zapasowy;
  - kapitały rezerwowe;
  - dywidendę dla akcjonariuszy;
  - inne cele określone przez Walne Zgromadzenie.
2. Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego na zasadach i w wysokości określonych przepisami Kodeksu spółek handlowych.

## V. Rachunkowość Spółki.

### § 23

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami o rachunkowości.
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

### § 24

1. Zarząd Spółki zapewnia sporządzenie sprawozdania finansowego oraz szczegółowego sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w ciągu 3 (trzech) miesięcy od dnia bilansowego.
2. W ciągu 5 miesięcy od dnia bilansowego Zarząd Spółki przedstawia Radzie Nadzorczej zweryfikowane roczne sprawozdanie finansowe wraz ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym, opinią oraz raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego w celu umożliwienia dokonania oceny tych sprawozdań przez Radę Nadzorczą, a następnie ich przedstawienia do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

## VI. Definicje

### § 25

Następujące terminy pisane w Statucie wielką literą mają znaczenie nadane im poniżej

|                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Budżet</b>            | przygotowany przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą roczny plan finansowy w ujęciu miesięcznym dla Spółki i podmiotów z Grupy Kapitałowej, zawierający kluczowe parametry operacyjne (KPIs), rachunek wyników, bilans oraz rachunek przepływów pieniężnych                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>EI</b>                | oznacza Polish Enterprise Funds SCA, spółkę utworzoną zgodnie z prawem Luksemburga z siedzibą pod adresem: 15, Boulevard F.W. Raiffeisen, L-2411 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, zarejestrowaną w Rejestrze Handlu i Spółek pod numerem: B222119, działającą w imieniu PEF VIII.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Grupa Kapitałowa</b>  | oznacza grupę kapitałową Spółki w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>PI</b>                | oznacza Pragma Inkaso S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach, ul. Czarnohucka 3, Tarnowskie Góry 42-600, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000294983, NIP 6452274302.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Podmiot Powiązany</b> | oznacza w stosunku do jakiegokolwiek osoby: <ol style="list-style-type: none"><li>1) osobę, która: bezpośrednio lub pośrednio, poprzez jednego lub kilku pośredników, kontroluje, jest kontrolowana lub znajduje się pod wspólną kontrolą z taką osobą lub wywiera na nią decydujący wpływ lub znajduje się pod takim decydującym wpływem; lub<ol style="list-style-type: none"><li>(a) małżonka, rodzeństwo, partnera życiowego, wstępnego lub zstępnego, współnika w spółce osobowej lub kapitałowej, osobę zasiadającą w tych samych organach spółek osobowych lub kapitałowych, pozostające w kontakcie z daną osobą, z wyłączeniem spółek publicznych w rozumieniu Ustawy o Ofercie;</li><li>(b) osobę, w której organach zasiada taka osoba lub w której jest uprawniona do powołania bezpośrednio lub pośrednio lub odwołania większości członków jej organu zarządzającego lub organu nadzorczego lub jest prokurentem;</li><li>(c) osobę, w której organach zasiada małżonek, partner życiowy, wstępny lub zstępny, rodzeństwo lub w której taki małżonek, partner</li></ol></li></ol> |

życiowy, wstępny, zstępny jest uprawniony bezpośrednio lub pośrednio do powołania lub odwołania większości członków jej organu zarządzającego lub organu nadzorczego;

(d) osobę będącą spółką kapitałową lub inną osobę niż spółka kapitałowa, w której:

- (i) dana osoba;
- (ii) małżonek, rodzeństwo, partner życiowy, wstępny lub zstępny takiej osoby;
- (iii) osoba, w której taka osoba jest uprawniona bezpośrednio lub pośrednio do powołania lub odwołania większości członków jej organu zarządzającego lub organu nadzorczego;
- (iv) osoba, w której organach zasiada małżonek, wstępny, lub w której taki małżonek, rodzeństwo, wstępny lub zstępny jest uprawniony bezpośrednio lub pośrednio do powołania lub odwołania większości członków jej organu zarządzającego lub organu nadzorczego;

dysponuje bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 20% głosów na zgromadzeniu wspólników albo na walnym zgromadzeniu tej osoby, także jako zastawnik lub użytkownik, albo na podstawie porozumień z innymi osobami;

2) Rafał Witke lub jego podmioty powiązane, o których mowa w pkt 1) powyżej; oraz

3) Michał Kolmasiak lub jego podmioty powiązane, o których mowa w pkt 1) powyżej;

przy czym Podmiotem Powiązanym w stosunku do:

- (i) Tomasza Boduszka nie będzie PI, Guardian Investment sp. z o.o. (chyba że zasiada w organach korporacyjnych Guardian Investment sp. z o.o.), podmioty, o których mowa w pkt 2) (w tym Rafała Witka) oraz 3) (w tym Michała Kolmasiaka), ani wspólnicy lub członkowie organów PI, Guardian Investment sp. z o.o. lub spółek z Grupy Kapitałowej;

- (ii) Guardian Investment sp. z o.o. oraz PI nie będzie Tomasz Boduszek.

**Ustawa o Ofercie**

oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz.U. z 2019 r., poz. 623 ze zm.).

**Ustawa**

**o Rachunkowości**

oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz.U. z 2019 r. poz. 351 ze zm.).

## **VII. Postanowienia końcowe.**

### **§ 26**

W przypadku rozwiązania i likwidacji Spółki, Walne Zgromadzenie ustanawia jednego lub więcej likwidatorów i określa sposób prowadzenia likwidacji. Z chwilą wyznaczenia likwidatorów ustają prawa i obowiązki Zarządu. Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza zachowują swoje uprawnienia aż do zakończenia likwidacji, z zastrzeżeniem postanowienia art. 468 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

### **§ 27**

Spółka zamieszcza swoje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

### **§ 28**

W zakresie nieuregulowanym niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych, uchwały organów Spółki oraz inne akty normatywne obowiązujące Spółkę.

**Załącznik 3. Uchwała Zarządu o emisji Obligacji serii EUR1**

**Uchwała nr 1/20.03.2024**  
**Zarządu PragmaGO Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach**  
**z dnia 20 marca 2024 r.**  
**w sprawie emisji obligacji serii EUR1, ustalenia warunków ich emisji,**  
**dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalist**

Zarząd PragmaGO S.A. z siedzibą w Katowicach („Spółka”, „Emitent”), działając na podstawie art. 2 pkt 1) lit. a), art. 4, art. 5, art. 6, art. 8, art. 17, art. 33, art. 45 Ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach („Ustawa o Obligacjach”) oraz art. 368 Kodeksu spółek handlowych, postanawia, co następuje:

**§ 1. Emisja obligacji.**

1. Na mocy niniejszej uchwały Spółka emituje nie więcej niż 35.000 (słownie: trzydzieści pięć tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii EUR1, o wartości nominalnej 100,00 EUR (słownie: sto euro) każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.500.000,00 EUR (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy euro) („Obligacje serii EUR1”).
1. Oprocentowanie Obligacji serii EUR1 będzie zmienne, jego wartość zostanie ustalona w oparciu o stopę bazową, którą na dzień podjęcia niniejszej uchwały jest EURIBOR® 3M, powiększoną o stałą marżę w wysokości 5,00 p.p. (słownie: pięć punktów procentowych) w skali roku, z zastrzeżeniem podwyższenia wysokości marży w przypadku przekroczenia Wskaźnika Zadłużenia Emitenta na zasadach opisanych w warunkach emisji Obligacji serii EUR1. Szczegółowe zasady ustalenia oprocentowania Obligacji serii EUR1, w tym również stopy bazowej zostaną przedstawione w warunkach emisji Obligacji serii EUR1.
2. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach co 3 (słownie: trzy) miesiące.
3. Spółka wykupi Obligacje serii EUR1 w dniu 16 kwietnia 2027 r., z zastrzeżeniem prawa Spółki oraz prawa obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii EUR1, których zasady realizacji zostaną opisane w warunkach emisji Obligacji serii EUR1.
4. Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu na własne żądanie Obligacji serii EUR1 („Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta”). Prawo Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie realizowane poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty wcześniejszego wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji serii EUR1 powiększoną o odsetki należne od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do dnia wcześniejszego wykupu włącznie powiększoną o premię w wysokości:
  - a) 0,3% wartości nominalnej Obligacji serii EUR1 podlegających wcześniejszemu wykupowi jeżeli wcześniejszy wykup nastąpi przed rozpoczęciem piątego okresu odsetkowego, lub
  - b) 0,05% wartości nominalnej Obligacji serii EUR1 podlegających wcześniejszemu wykupowi za każde pełne 30 (słownie: trzydzieści) dni pozostające od Dnia Wcześniejszego Wykupu do Daty Wykupu, ale łącznie nie więcej niż 0,1% wartości nominalnej Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi, jeżeli wcześniejszy wykup nastąpi w piątym lub późniejszym okresie odsetkowym.Prawo Spółki do wcześniejszego wykupu Obligacji serii EUR1 może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do wszystkich Obligacji serii EUR1 jak i części Obligacji serii EUR1,

jednak w terminie nie wcześniejszym niż po upływie 6 (słownie: sześciu) miesięcy od daty przydziału.

5. Oferta Obligacji serii EUR1 będzie realizowana w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”), która to oferta publiczna nie wymaga publikacji prospektu, zgodnie z art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, a która zgodnie z art. 37b Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, wymaga udostępniania do publicznej wiadomości memorandum informacyjnego.
6. Minimalna liczba Obligacji serii EUR1, których subskrybowanie jest wymagane dla dojścia emisji do skutku, wynosi 12.000 (słownie: dwanaście tysięcy) Obligacji serii EUR1 (próg emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach)

## **§ 2. Zabezpieczenia.**

Obligacje serii EUR1 będą obligacjami niezabezpieczonymi.

## **§ 3. Warunki emisji.**

Niniejszym ustala się warunki emisji Obligacji serii EUR1 w rozumieniu art. 5 Ustawy o Obligacjach. Warunki emisji Obligacji serii EUR1 stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

## **§ 4. Dematerializacja i wprowadzenie do obrotu na Catalyst.**

1. Obligacje serii EUR1 nie będą miały formy dokumentu.
2. Obligacje serii EUR1 będą zdematerializowane. Zarząd Spółki zawrze umowę o rejestrację Obligacji serii EUR1 w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. celem ich dematerializacji.
3. Obligacje serii EUR1 będą przedmiotem ubiegania się przez Emitenta o ich wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W tym celu Zarząd Spółki dokona wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z wprowadzeniem Obligacji serii EUR1 do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

## **§ 5. Postanowienia końcowe.**

1. Sformułowania pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w warunkach emisji Obligacji serii EUR1, jeśli niniejsza uchwała nie stanowi inaczej.
2. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.

Załączniki:

- 1) Warunki emisji Obligacji serii EUR1.

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, gdyż za jej przyjęciem oddano 4 głosów „za” przy braku głosów „przeciw” i braku głosów „wstrzymujących się”. W głosowaniu brali udział wszyscy członkowie Zarządu Spółki. Zdań odrębnych nie zgłoszono.

- IV. Wobec wyczerpania porządku obrad i braku wolnych wniosków Przewodniczący Posiedzenia zamknął niniejsze Posiedzenie.

|                                                                                                                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>Podpis jest prawidłowy<br/> <br/> Dokument podpisany przez<br/> Tomasz Boduszek<br/> Data: 2024.03.20 16:39:36 CET</p> <p><b>Tomasz Boduszek – Prezes Zarządu</b></p>   | <p>Podpis jest prawidłowy<br/> <br/> Dokument podpisany przez Danuta<br/> Czapeczko<br/> Data: 2024.03.20 16:13:51 CET</p> <p><b>Danuta Czapeczko – Wiceprezes Zarządu</b></p>     |
| <p>Podpis jest prawidłowy<br/> <br/> Dokument podpisany przez<br/> Jacek Obrocki<br/> Data: 2024.03.20 16:25:48 CET</p> <p><b>Jacek Obrocki – Wiceprezes Zarządu</b></p> | <p>Podpis jest prawidłowy<br/> <br/> Dokument podpisany przez<br/> Łukasz Ramczewski<br/> Data: 2024.03.20 17:03:35 CET</p> <p><b>Łukasz Ramczewski – Wiceprezes Zarządu</b></p> |

**Załącznik 4. Warunki Emisji Obligacji serii EUR1**

Załącznik nr 1 do uchwały Zarządu PragmaGO S.A. nr 1/20.03.2024



**WARUNKI EMISJI  
OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII EUR1**

emitowanych przez

**PRAGMAGO SPÓŁKA AKCYJNA**

z siedzibą w Katowicach przy ul. Brynowskiej 72  
zarejestrowana w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII  
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego  
pod numerem KRS: 0000267847

<https://pragmago.pl/>

Firma Inwestycyjna:



Dom Maklerski BDM S.A.

Katowice, 20 marca 2024 roku

Niniejsze Warunki Emisji Obligacji określają prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy, określają świadczenia wynikające z Obligacji, sposób ich realizacji oraz obowiązują wszystkich Obligatariuszy.

## 1. Definicje

1. **Catalyst** – rynek obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz BondSpot S.A.
2. **Data Przydziału** – oznacza dzień podjęcia przez Emitenta uchwały o przydziale Obligacji wyznaczony na 16 kwietnia 2024 roku
3. **Data Płatności Odsetek** – oznacza dzień, w którym następuje wypłata odsetek od Obligacji na rzecz Obligatariuszy w sposób określony w Warunkach Emisji
4. **Data Wykupu** – oznacza dzień 16 kwietnia 2027 roku
5. **Dzień Wcześniejszego Wykupu** – oznacza wskazany przez Emitenta dzień, w którym zgodnie z Warunkami Emisji możliwy jest wcześniejszy wykup Obligacji
6. **Dzień Roboczy** – dzień od poniedziałku do piątku, nie będący dniem ustawowo wolnym od pracy
7. **Emitent** – oznacza PragmaGO S.A. z siedzibą w Katowicach, 40-584, przy ul. Brynowskiej 72, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000267847 w Sądzie Rejonowym Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o kapitale zakładowym w wysokości 6.891.041,00 złotych w całości wpłaconym, posiadającą numer identyfikacji podatkowej NIP: 634 24 27 710. Strona internetowa Emitenta [www.pragmago.pl](http://www.pragmago.pl)
8. **Firma Inwestycyjna** – oznacza Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej
9. **Giełdowe Obowiązki Informacyjne** - obowiązki związane z informacjami poufnymi, informacjami bieżącymi lub okresowymi wynikające z Rozporządzenia MAR i innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa oraz właściwych regulaminów GPW
10. **Grupa Kapitałowa** – grupa kapitałowa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44) Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U.2023 poz. 120 z późn. zm.)
11. **Inwestor** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej
12. **Kwota Wykupu** – kwota równa wartości nominalnej Obligacji
13. **KDPW** – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
14. **Memorandum** – oznacza memorandum informacyjne sporządzone w związku z ofertą Obligacji na podstawie art. 37b Ustawy o ofercie publicznej
15. **Obligacje** – oznaczają nie więcej niż 35.000 sztuk (słownie: trzydzieści pięć tysięcy sztuk) obligacji na okaziciela serii EUR1, o wartości nominalnej 100,00 EUR (słownie: sto euro) każda, emitowanych przez Emitenta
16. **Obligatariusz** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, na rzecz której Obligacje są zapisane w KDPW
17. **Obowiązek Publikacji Raportów Okresowych** - obowiązek publikacji na stronie internetowej Emitenta raportów okresowych (kwartalnych, półrocznych oraz rocznych) w terminach i zawartości udostępnianych informacji odpowiadającym raportom okresowym publikowanym przez Emitenta na dzień sporządzenia Warunków Emisji i w wykonaniu Giełdowych Obowiązków Informacyjnych nałożonych na emitentów, których obligacje zostały wprowadzone na rynek regulowany GPW
18. **Podmioty Powiązane** – jednostki z Grupy Kapitałowej NPL Nova S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach, jednostki z Grupy Kapitałowej Guardian Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowskich Górach oraz jednostki powiązane Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 43) ustawy o rachunkowości oraz inne jednostki powiązane kapitałowo lub osobowo z wskazanymi jednostkami
19. **Rozporządzenie MAR** – oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 173, str. 1 z późn. zm.)
20. **Rozporządzenie Prospektowe** – oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. Urz. UE L 168 z 30.06.2017, str. 12-82 z późn. zm.)

## Warunki Emisji Obligacji serii EUR1 PragmaGO S.A.

21. **Rozporządzenie o Memorandum** – Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 maja 2020 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne (Dz.U. 2020 poz. 1053)
22. **Ustawa o obligacjach** – oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 825 z późn. zm.)
23. **Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi** – oznacza Ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 646 z późn. zm.).
24. **Ustawa o ofercie publicznej** – oznacza Ustawę o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 2244 z późn. zm.)
25. **Warunki Emisji** – oznaczają niniejsze warunki emisji Obligacji, o których mowa w art. 5 Ustawy o obligacjach, zawierające dane wymagane art. 6 Ustawy o obligacjach. Warunki Emisji określają świadczenia wynikające z Obligacji, sposób ich realizacji oraz związane z nimi prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy
26. **Zapis** - oznacza Formularz Zapisu
27. **Zgromadzenie Obligatariuszy** – reprezentacja ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji przeprowadzone zgodnie z zasadami zawartymi w Ustawie o obligacjach

## 2. Podstawa prawna emisji Obligacji

### 2.1. Podstawa prawna emisji

Podstawę prawną emisji Obligacji serii EUR1 stanowi art. 33 pkt 1) Ustawy o obligacjach oraz Uchwała Zarządu PragmaGO S.A. nr 1/20.03.2024 z dnia 20 marca 2024 r. w sprawie emisji Obligacji serii EUR1, ustalenia warunków ich emisji, dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalyst.

Statut Emitenta przewiduje kompetencje Rady Nadzorczej Emitenta do wyrażenia zgody na m.in. zaciąganie przez Spółkę nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie zobowiązań z emisji obligacji o wartości przekraczającej 1.000.000 złotych (par. 12 ust. 7 lit. n Statutu).

Rada Nadzorcza uchwałą nr 2/19.03.2024 wyraziła zgodę na emisję obligacji EUR1, zgodnie z § 12 ust. 7 lit. n Statutu Emitenta.

Obligacje będą emitowane w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego, która to oferta publiczna nie wymaga publikacji prospektu, zgodnie z art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, a która zgodnie z art. 37b Ustawy o ofercie publicznej wymaga udostępniania do publicznej wiadomości memorandum informacyjnego (oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1.000.000 EUR i mniej niż 5.000.000 EUR, 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 EUR i będą mniejsze niż 5.000.000 EUR).

### 2.2. Rodzaj Obligacji

Każda Obligacja stanowi papier wartościowy emitowany w serii zgodnie z przepisami Ustawy o obligacjach. Obligacje są emitowane w Katowicach, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jako obligacje zwykłe na okaziciela, niezabezpieczone. Obligacje nie mają formy dokumentu i będą zdematerializowane.

### 2.3. Nazwa Obligacji

Obligacje będą nosić nazwę Obligacji serii EUR1.

### 2.4. Wielkość emisji

Emisja obejmie nie więcej niż 35.000 (słownie: trzydzieści pięć tysięcy) sztuk Obligacji o wartości nominalnej 100,00 EUR (słownie: sto euro) każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 3.500.000,00 EUR (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy euro).

### 2.5. Wartość nominalna, numery i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna każdej jednej Obligacji wynosi 100,00 EUR (słownie: sto euro). Każda Obligacja będzie oferowana i obejmowana po cenie emisyjnej równej jej wartości nominalnej i wynoszącej 100,00 EUR (słownie: sto euro) za każdą Obligację.

### 2.6. Cel emisji

Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii EUR1, wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 3.500.000,00 euro. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na 481 tys. złotych, tj. 111 tys. euro według średniego kursu euro, 1 EUR = 4,3201 PLN, opublikowanego przez NBP 19 marca 2024 r., szacowane wpływy netto Emitenta z emisji Obligacji serii EUR1 wyniosą ok. 3.389.000 euro.

Celem emisji Obligacji w rozumieniu art. 6 ust. 2 pkt 4) Ustawy o obligacjach jest refinansowanie zadłużenia Emitenta.

Niezależnie od powyższego, środki z emisji Obligacji serii EUR1 nie będą wykorzystywane na udzielanie pożyczek osobom fizycznym lub innym podmiotom oraz nie zostaną przeznaczone na bezpośrednie nabywanie portfeli wierzytelności przez Emitenta.

Emitent nie przewiduje zmiany celów w ramach niniejszej emisji Obligacji.

### 2.7. Próg emisji

Emisja Obligacji serii EUR1 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 12.000 (słownie: dwanaście tysięcy) Obligacji (próg emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach).

## 3. Prawa z Obligacji

### 3.1. Świadczenie Emitenta

W odniesieniu do każdej Obligacji, Emitent jest dłużnikiem właściciela obligacji, czyli Obligatariusza i zobowiązuje się wobec niego do spełnienia świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie Kwoty Wykupu oraz kwoty odsetek, na zasadach określonych w niniejszych Warunkach Emisji.

### 3.2. Rejestracja Obligacji w KDPW

Emitent rejestruje Obligacje w KDPW.

Obligacje podlegają zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Do powstawania oraz przenoszenia praw z Obligacji stosuje się przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

### 3.3. Wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku Catalyst

Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie wyemitowanych Obligacji serii EUR1 do alternatywnego systemu obrotu na rynku Catalyst prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). Emitent podejmie wszelkie niezbędne czynności mające na celu wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku Catalyst.

## 4. Informacje finansowe

W związku z ofertą publiczną Obligacji udostępnione zostanie Memorandum sporządzone zgodnie z art. 37b Ustawy o ofercie publicznej.

Na podstawie art. 37b ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej w związku z art. 19 Rozporządzenia Prospektowego, w Memorandum zostanie zamieszczone przez odniesienie skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi Emitenta oraz sporządzone przez biegłego rewidenta sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Emitent jest spółką, której obligacje są wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym Catalyst prowadzonym przez GPW.

Na datę Warunków Emisji, Emitent podlega Giełdowym Obowiązkom Informacyjnym, jako emitent obligacji wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym GPW i w wykonywaniu tych obowiązków będzie m.in. udostępniał Obligatariuszom sprawozdania finansowe w ramach raportów okresowych (art. 41 Ustawy o obligacjach).

Roczne jednostkowe sprawozdania finansowe wraz ze sprawozdaniem z badania, skonsolidowane roczne sprawozdania finansowe wraz ze sprawozdaniem z badania w przypadku, gdy Emitent będzie zobowiązany do ich sporządzenia, a także okresowe dane finansowe i istotne informacje dotyczące Emitenta, udostępniane będą w raportach okresowych i bieżących, sporządzanych przez Emitenta, które dostępne są m.in. na stronie internetowej Emitenta: [https://inwestor.pragmago.pl/raporty\\_okresowe/](https://inwestor.pragmago.pl/raporty_okresowe/).

W przypadku, gdy obligacje Emitenta przestaną być notowane na rynku regulowanym GPW, Emitent będzie wykonywał Obowiązek Publikacji Raportów Okresowych.

Zgodnie z art. 16 Ustawy o obligacjach dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o obligacjach Emitent będzie obowiązany przekazywać, w postaci drukowanej, do Domu Maklerskiego BDM S.A. Dom Maklerski BDM S.A. będzie przechowywać je do czasu upływu przedawnienia roszczeń wynikających z Obligacji.

## 5. Sposób przeprowadzenia emisji

Firmą Inwestycyjną pośredniczącą w emisji Obligacji jest Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej.

Zapisy na Obligacje serii EUR1 przyjmowane będą przez: Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oraz uczestnika konsorcjum dystrybucyjnego: Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie.

Obligacje będą emitowane w trybie art. 33 pkt 1) Ustawy o obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Prospektowego, która to oferta publiczna nie wymaga publikacji prospektu, zgodnie z art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego, a która zgodnie z art. 37b Ustawy o ofercie publicznej wymaga udostępniania do publicznej wiadomości memorandum informacyjnego (oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1.000.000 EUR i mniej niż 5.000.000 EUR, 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 EUR i będą mniejsze niż 5.000.000 EUR).

Jednocześnie Emitent wskazuje, że w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przeprowadzał tego rodzaju ofert publicznych obligacji (tj. ofert publicznych obligacji ogłoszonych na podstawie art. 37b Ustawy o ofercie publicznej).

W związku z ofertą Obligacji w dniu 2 kwietnia 2024 r. udostępnione zostanie Memorandum sporządzone zgodnie z art. 37b Ustawy o ofercie publicznej oraz Rozporządzeniem o Memorandum.

### Terminy przeprowadzenia Oferty Obligacji:

|                                                                       |                     |
|-----------------------------------------------------------------------|---------------------|
| Termin rozpoczęcia przyjmowania Zapisów:                              | 3 kwietnia 2024 r.  |
| Termin zakończenia przyjmowania Zapisów:                              | 15 kwietnia 2024 r. |
| Termin podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji: | 16 kwietnia 2024 r. |

## 6. Warunki wypłaty oprocentowania

### 6.1. Okres odsetkowy

Okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące każdy. Dzień rozpoczęcia naliczania odsetek rozpoczyna się od daty 16 kwietnia 2024 r. włącznie z tym dniem. Każdy kolejny okres odsetkowy zaczyna się w kolejnym dniu po dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu odsetkowego.

Po upływie ostatniego Okresu Odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane.

## 6.2. Oprocentowanie

Obligacje serii EUR1 będą oprocentowane. Oprocentowanie Obligacji serii EUR1 będzie zmienne. Oprocentowanie Obligacji ustalane będzie w oparciu o zmienną stopę bazową. Wysokość kuponu od jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = (\text{stopa bazowa} + M) \times \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \times 100 \text{ euro}$$

*kupon* – odsetki od jednej Obligacji dla danego okresu odsetkowego

*M* – marża

*stopa bazowa* – stopa bazowa służąca jako podstawa do wyznaczenia oprocentowania zmiennego Obligacji;

1. Do zmiennej stopy bazowej dodawana będzie marża (Marża) w stałej wysokości 5,00 p.p. (słownie: pięć punktów procentowych) w skali roku, z zastrzeżeniem punktu 2.
2. W przypadku gdy poziom Wskaźnika Zadłużenia Emitenta przekroczy 375%, Marża zostanie podwyższona o 50 punktów bazowych w skali roku (Marża Podwyższona). Podwyższona Marża będzie miała zastosowanie do ustalenia stopy procentowej dla Okresów Odsetkowych przypadających bezpośrednio po Okresie Odsetkowym, w którym poziom Wskaźnika Zadłużenia Emitenta przekroczył 375%. Marża Podwyższona nie będzie podstawą do ustalania stopy procentowej dla Okresów Odsetkowych przypadających bezpośrednio po Okresie Odsetkowym, w którym poziom Wskaźnika Zadłużenia Emitenta nie przekroczył (lub był równy) poziomowi 375%.
3. Niezależnie od zastosowania Marży Podwyższonej, jeżeli poziom Wskaźnika Zadłużenia Emitenta przekroczy poziom 400%, Inwestorzy będą uprawnieni do żądania od Emitenta natychmiastowego wykupu Obligacji (Przypadek Naruszenia).

Wskaźnik Zadłużenia Emitenta oznacza łączną wartość zadłużenia netto Emitenta, rozumianego jako suma:

- salda zadłużenia z tytułu kredytów, obligacji (lub innych papierów dłużnych o charakterze podobnym do obligacji) pożyczek, leasingu finansowego,
- salda zobowiązań handlowych dla których termin płatności wynosi więcej niż 180 (sto osiemdziesiąt dni),
- salda zobowiązań wynikających z transakcji pochodnych,
- salda zobowiązań pozabilansowych Emitenta, wynikające z udzielonego poręczenia, gwarancji, przystąpienia do długu lub przejęcia zobowiązań lub innego zabezpieczenia, ustanowione na rzecz podmiotów trzecich, z wyłączeniem podmiotów z Grupy Kapitałowej Emitenta, a niewykazane w bilansie Emitenta (do wyliczenia wartości danego zobowiązania pozabilansowego przyjmuje się mniejszą z wartości: maksymalną wartość udzielonego przez Emitenta poręczenia / gwarancji / zabezpieczenia dot. danego zobowiązania podmiotu trzeciego lub całkowitą wartość zobowiązania podmiotu trzeciego, za które Emitent udzielił poręczenia / gwarancji / zabezpieczenia wyznaczoną na dzień ustalania ww. salda),

pomniejszona o wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów, do wartości kapitałów własnych Emitenta. Jeżeli Emitent sporządza jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe, wartość wskaźnika obliczana jest wyłącznie na bazie danych skonsolidowanych, jeżeli Emitent nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych, wartość wskaźnika obliczana jest na bazie danych jednostkowych. Wartość wskaźnika obliczana jest na podstawie ostatniego sporządzonego przez Emitenta raportu okresowego.

Stopa Bazowa ustalana będzie dla każdego okresu odsetkowego przed jego rozpoczęciem. Datą ustalenia Stopy Bazowej będzie dzień przypadający na 4 (cztery) dni robocze przed pierwszym dniem okresu odsetkowego, w którym obowiązywać ma oprocentowanie dla danego okresu odsetkowego, lub inny dzień zgodny z regulacjami KDPW i Catalist w zakresie mającym zastosowanie do dnia ustalenia Stopy Bazowej.

Stopą Bazową stanowiącą podstawę do wyznaczenia oprocentowania Obligacji będzie stopa procentowa EURIBOR (*Euro Interbank Offer Rate*) dla trzymiesięcznych depozytów w euro EURIBOR<sup>®</sup> 3M, lub inna stopa procentowa, która może zastąpić powyższą stopę procentową dla depozytów denominowanych w euro.

Stopa EURIBOR<sup>®</sup> to stopa procentowa, według której banki są gotowe udzielać pożyczek w euro innym bankom. Informacje o wartościach Stopy Bazowej EURIBOR można uzyskać na stronie internetowej European Money Markets Institute (EMMI) [www.emmi-benchmarks.eu](http://www.emmi-benchmarks.eu).

Warunki Emisji Obligacji serii EUR1 PragmaGO S.A.

Stopa procentowa EURIBOR<sup>®</sup>, zgodnie z regulacjami EMMI (tzw. Code of Conduct), ustalana jest na fixingu z dokładnością do 0,001 punktu procentowego i publikowana przez upoważnione do tego podmioty (tzw. authorised vendors). Lista podmiotów publikujących wysokość stopy procentowej EURIBOR<sup>®</sup> dostępna jest na stronie EMMI.

EURIBOR<sup>®</sup> jest zarejestrowanym znakiem towarowym na rzecz EMMI a.i.s.b.l. Wszelkie prawa zastrzeżone. EURIBOR<sup>®</sup> jest wskaźnikiem referencyjnym administrowanym przez European Money Markets Institute. EMMI ani żaden z jej podmiotów powiązanych nie ponosi odpowiedzialności za wykorzystanie lub prezentowanie lub powielanie jakichkolwiek informacji zawartych w niniejszym dokumencie.

W przypadku zmiany metodologii lub zasad obliczania Stopy Bazowej określonej dla Obligacji, jak również w przypadku zastąpienia tej stopy inną stopą procentową, oprocentowanie Obligacji zostanie ustalone w oparciu o stopę bazową, której zasady wyznaczenia zostaną wskazane w przez Emitenta w ogłoszeniu opublikowanym na stronie internetowej Emitenta.

Zmiana Stopy Bazowej w okresie zapadalności Obligacji, ani zmiana metodologii obliczania Stopy Bazowej nie stanowią zmiany warunków emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o obligacjach.

Wysokość odsetek zostanie ustalona z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku.

Świadczenia pieniężne z tytułu wypłaty odsetek będą realizowane przez Emitenta za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych lub rachunki zbiorcze, zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

Płatności będą dokonywane na rzecz podmiotów, na rzecz których prawa z Obligacji są w dniu ustalenia praw zapisane na rachunkach papierów wartościowych lub którzy są uprawnieni z Obligacji zapisanych na rachunkach zbiorczych.

### 6.3. Daty płatności odsetek i terminy ustalenia praw do wypłaty odsetek

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacany kwartalnie kupon, którego wysokość zostanie określona zgodnie z zasadami wskazanymi w pkt 6.2. niniejszych Warunków Emisji Obligacji.

Wysokość Oprocentowania będzie stała w danym okresie odsetkowym.

Wysokość kuponu odsetkowego będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji zarejestrowana w KDPW z upływem wskazanego w Tabeli poniżej dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek.

**Tabela. Terminy płatności z tytułu Obligacji**

| Nr okresu | Data Ustalenia Oprocentowania w danym Okresie Odsetkowym | Pierwszy dzień okresu odsetkowego | Ostatni dzień okresu odsetkowego | Dni ustalenia prawa do odsetek | Data płatności odsetek |
|-----------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| 1         | 10.04.2024                                               | 16.04.2024                        | 15.07.2024                       | 10.07.2024                     | 16.07.2024             |
| 2         | 10.07.2024                                               | 16.07.2024                        | 15.10.2024                       | 10.10.2024                     | 16.10.2024             |
| 3         | 10.10.2024                                               | 16.10.2024                        | 15.01.2025                       | 10.01.2025                     | 16.01.2025             |
| 4         | 10.01.2025                                               | 16.01.2025                        | 15.04.2025                       | 10.04.2025                     | 16.04.2025             |
| 5         | 10.04.2025                                               | 16.04.2025                        | 15.07.2025                       | 10.07.2025                     | 16.07.2025             |
| 6         | 10.07.2025                                               | 16.07.2025                        | 15.10.2025                       | 10.10.2025                     | 16.10.2025             |
| 7         | 10.10.2025                                               | 16.10.2025                        | 15.01.2026                       | 12.01.2026                     | 16.01.2026             |
| 8         | 12.01.2026                                               | 16.01.2026                        | 15.04.2026                       | 10.04.2026                     | 16.04.2026             |
| 9         | 10.04.2026                                               | 16.04.2026                        | 15.07.2026                       | 10.07.2026                     | 16.07.2026             |

Warunki Emisji Obligacji serii EUR1 PragmaGO S.A.

| Nr okresu | Data Ustalenia Oprocentowania w danym Okresie Odsetkowym | Pierwszy dzień okresu odsetkowego | Ostatni dzień okresu odsetkowego | Dni ustalenia prawa do odsetek | Data płatności odsetek |
|-----------|----------------------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|------------------------|
| 10        | 10.07.2026                                               | 16.07.2026                        | 15.10.2026                       | 12.10.2026                     | 16.10.2026             |
| 11        | 12.10.2026                                               | 16.10.2026                        | 15.01.2027                       | 12.01.2027                     | 16.01.2027             |
| 12        | 12.01.2027                                               | 16.01.2027                        | 15.04.2027                       | 12.04.2027                     | 16.04.2027             |

Jeżeli data płatności odsetek lub data wykupu przypadnie w dniu nie będącym dniem roboczym w rozumieniu niniejszych Warunków Emisji Obligacji (tj. w sobotę, w niedzielę lub w innym dniu ustawowo wolnym od pracy, a także w dniu, w którym banki w Polsce nie świadczą usług dla klientów), taką datą będzie kolejny dzień roboczy.

## 7. Wykup Obligacji

Okres zapadalności Obligacji serii EUR1 wynosi 3 lata. Emitent wykupi Obligacje w dniu 16 kwietnia 2027 roku.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia z tytułu wykupu będzie liczba Obligacji zarejestrowana w KDPW z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego 12 kwietnia 2027 r.

Wykup Obligacji może nastąpić wcześniej, w szczególności w przypadku skorzystania przez Emitenta lub Obligatariusza z prawa do wcześniejszego wykupu albo natychmiastowego wykupu przewidzianego w Ustawie o obligacjach.

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji. Emitent zastrzega możliwość zaliczenia wierzytelności z tytułu Wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji, za uprzednią pisemną zgodą Obligatariusza.

Emitent może nabywać Obligacje jedynie w celu ich umorzenia.

## 8. Wcześniejszy wykup Obligacji przez Emitenta

Emitent zastrzega sobie prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji serii EUR1, na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż po upływie **6 miesięcy** od daty przydziału Obligacji. Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do części jak i wszystkich Obligacji.

Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Stosowna uchwała Zarządu określi dzień wcześniejszego wykupu Obligacji oraz termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta nastąpi za pośrednictwem KDPW, zgodnie z regulacjami KDPW.

### Zasady realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wcześniejszego wykupu dotyczącego części Obligacji

W przypadku wcześniejszego wykupu części Obligacji, Obligacje posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji.

### Wysokość i sposób ustalenia premii dla Obligatariuszy w związku z wcześniejszym wykupem

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu (części lub wszystkich) Obligacji będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom Kwoty Wcześniejszego Wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji powiększoną o odsetki należne od pierwszego dnia danego Okresu Odsetkowego do Dnia Wcześniejszego Wykupu włącznie powiększoną o premię w wysokości:

- 0,3% wartości nominalnej Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi jeżeli wcześniejszy wykup nastąpi przed rozpoczęciem piątego okresu odsetkowego, lub
- 0,05% wartości nominalnej Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi za każde pełne 30 (słownie: trzydzieści) dni pozostające od Dnia Wcześniejszego Wykupu do Daty Wykupu, ale łącznie nie

więcej niż 0,1% wartości nominalnej Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi, jeżeli wcześniejszy wykup nastąpi w piątym lub późniejszym okresie odsetkowym.

O wcześniejszym wykupie Obligacji Emitent poinformuje Obligatariuszy poprzez ogłoszenie na swojej stronie internetowej oraz w formie raportu bieżącego, za pośrednictwem strony internetowej Emitenta: [https://inwestor.pragmago.pl/raporty\\_biezace/](https://inwestor.pragmago.pl/raporty_biezace/).

### 9. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Obligatariusza

#### Prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu

Obligatariuszom przysługuje prawo żądania wcześniejszego wykupu Obligacji przed datą wykupu, w sytuacjach wskazanych poniżej.

Jeżeli Emitent jest w zwłoce z wykonaniem w terminie, w całości lub części, zobowiązań wynikających z Obligacji, Obligacje podlegają, na żądanie obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenie pieniężne. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni, chyba że warunki emisji wskażą krótszy okres (art. 74 ust. 2 Ustawy o obligacjach). W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi w części, w jakiej przewidują świadczenie pieniężne, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z ustawą nie posiada uprawnień do ich emitowania (art. 74 ust. 4 Ustawy o obligacjach).

Obowiązek spełnienia świadczenia z tytułu wykupu Obligacji następuje z dniem otwarcia likwidacji Emitenta, chociażby termin wykupu jeszcze nie nastąpił (art. 74 ust. 5 Ustawy o obligacjach).

#### Prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu w przypadku naruszenia warunków emisji Obligacji

Poza opisanymi powyżej ustawowymi przypadkami naruszenia, przypadek naruszenia warunków emisji Obligacji następuje w dowolnym momencie pomiędzy przydziałem Obligacji a dniem ich wykupu, w przypadku gdy zaistnieje którekolwiek z niżej wymienionych zdarzeń (Przypadki Naruszenia):

1. Wskaźnik Zadłużenia Emitenta, na koniec któregośkolwiek kwartału, przekroczy 400% (słownie: czterysta procent).
2. Kwota wymagalnych publiczno-prawnych zobowiązań Emitenta wynikających z Decyzji Administracyjnej lub Orzeczenia Sądu przekroczy 2% (dwa procent) przychodów netto Emitenta za ubiegły rok obrotowy, ale równocześnie nie będzie mniejsza niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych.
3. Kwota wymagalnych zobowiązań Emitenta wynikających z Decyzji Administracyjnej lub Orzeczenia Sądu przekroczy 10% (dziesięć procent) wartości kapitałów własnych Emitenta lub skonsolidowanych kapitałów własnych grupy kapitałowej Emitenta, a stan braku zapłaty takich wymagalnych zobowiązań będzie wynosił nie mniej niż 30 dni.
4. Kwota wymagalnych zobowiązań Emitenta z tytułu kredytu, pożyczki, dłużnych papierów wartościowych, gwarancji, poręczenia, umowy leasingu lub innej podobnej umowy przekroczy 5% (pięć procent) wartości kapitałów własnych Emitenta lub skonsolidowanych kapitałów własnych grupy kapitałowej Emitenta, a stan braku zapłaty takich wymagalnych zobowiązań będzie wynosił nie mniej niż 30 dni.
5. Emitent uzna na piśmie swoją niewypłacalność lub Emitent złoży wniosek o ogłoszenie upadłości Emitenta lub Emitent złoży wniosek o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego lub zawrze z nadzorcą układu umowę o sprawowanie nadzoru nad przebiegiem postępowania o zatwierdzenie układu lub uproszczonego postępowania restrukturyzacyjnego.
6. Emitent udzieli gwarancji lub poręczenia za jakiekolwiek zobowiązania NPL Nova S.A. lub podmiotów powiązanych z NPL Nova S.A., z wyłączeniem podmiotów zależnych Emitenta.
7. Emitent udzieli gwarancji lub poręczenia za zobowiązania innych podmiotów (z wyłączeniem podmiotów zależnych Emitenta), jeżeli wartość gwarancji lub poręczenia udzielonego danemu podmiotowi lub łączna wartość poręczeń lub gwarancji udzielonych podmiotom powiązanym przekroczy 5% (pięć procent) kapitału własnego Emitenta.

Przewidziane w akapicie powyżej oraz w punkcie 6 powyżej ograniczenia w zakresie udzielania poręczeń nie dotyczą spółki Pragma Faktor sp. z o.o. lub innego podmiotu, z którym Emitent będzie połączony umową serwiserską, tj. będzie otrzymywał prowizję za zarządzanie portfelem wierzytelności takiego podmiotu.

8. Emitent nie wykona lub nienależyćle wykonała Giełdowe Obowiązki Informacyjne i zostanie to stwierdzone ostateczną decyzją GPW, Decyzją Administracyjną lub Orzeczeniem Sądu. Ponadto, gdy obligacje Emitenta nie będą notowane na rynku regulowanym, Emitent nie wykona lub nienależyćle wykonała Obowiązek Publikacji Raportów Okresowych.
9. Obligacje nie zostaną wprowadzone do obrotu zorganizowanego na rynku Catalyst w terminie trzech miesięcy od dnia przydziału Obligacji.
10. Obligacje przestaną być przedmiotem obrotu zorganizowanego na rynku Catalyst, z wyjątkiem wykluczenia z obrotu w związku z ich umorzeniem na skutek wykupu przez Emitenta.
11. Emitent nie zwoła zgromadzenia obligatariuszy w terminie 14 (czternaście) dni od dnia przedstawienia Emitentowi odpowiedniego żądania przez Obligatariusza lub zwoła zgromadzenia obligatariuszy, ale określi, że termin jego przeprowadzenia będzie przypadał po upływie dwóch miesięcy od dnia zwołania tego zgromadzenia obligatariuszy.

Poniższe pojęcia użyte w opisie Przypadków Naruszenia oznaczają:

- 1) Orzeczenie Sądu - prawomocne lub wykonalne orzeczenie sądu powszechnego lub arbitrażowego;
- 2) Decyzja Administracyjna - ostateczną lub wykonalną decyzję administracyjną wydaną przez organ administracji publicznej.

Wartość kapitałów własnych, przychodów i zobowiązań Emitenta określa się na podstawie ostatniego opublikowanego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta.

Wartość skonsolidowanych kapitałów własnych grupy kapitałowej Emitenta określa się na podstawie ostatniego opublikowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Emitenta.

Emitent jest zobowiązany do przekazania do publicznej wiadomości informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia w formie raportu bieżącego. W sytuacji, gdy Emitent przestanie podlegać Giełdowym Obowiązkom Informacyjnym, Emitent jest zobowiązany do przekazania do publicznej wiadomości informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia w formie publikacji na stronie internetowej Emitenta, w terminie 7 dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia, chyba, że w tym terminie Przypadek Naruszenia przestanie trwać.

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek z wymienionych wyżej Przypadków Naruszenia każdy Obligatariusz może żądać od Emitenta natychmiastowego wykupu Obligacji, wyłącznie w terminie 180 dni od przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia. Jeżeli wystąpi Przypadek Naruszenia, o którego wystąpieniu Emitent nie przekaze informacji do publicznej wiadomości, powyższe ograniczenie terminu zgłoszenia żądania natychmiastowego wykupu Obligacji nie obowiązuje.

Wykup Obligacji odbędzie się poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji, powiększonej o należne oprocentowanie, naliczone od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do daty wymagalności spowodowanej złożeniem żądania wcześniejszego wykupu.

W razie zaistnienia i trwania Przypadku Naruszenia, Obligatariusz żądający wcześniejszego wykupu powinien doręczyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji, zgodnie z którym należące do niego Obligacje stają się wymagalne i są płatne przez Emitenta w terminie 14 dni od dnia doręczenia Emitentowi pisemnego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

Żądanie Wcześniejszego Wykupu powinno być złożone w formie pisemnej pod rygorem nieważności oraz powinno wskazywać w szczególności liczbę Obligacji przysługujących Obligatariuszowi oraz liczbę Obligacji, objętych żądaniem Wcześniejszego Wykupu, a także powinno wskazywać przypadek naruszenia, w oparciu o który Żądanie Wcześniejszego Wykupu jest składane. Do żądania Wcześniejszego Wykupu składanego przez Obligatariusza powinno zostać dołączone świadectwo depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są Obligacje mające być przedmiotem wcześniejszego wykupu, z adnotacją o ustanowieniu nieodwołalnej blokady Obligacji w związku ze złożeniem przez Obligatariusza Żądania Wcześniejszego Wykupu. Obligatariusz powinien doręczyć Żądanie Wcześniejszego Wykupu złożone Emitentowi także podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są należące do niego Obligacje.

Obligatariusz powinien również wykonać wszystkie te czynności, których dokonanie przez Obligatariusza w związku z Żądaniem Wcześniejszego Wykupu będzie wymagane na mocy przepisów prawa lub właściwych regulacji KDPW lub GPW. Obligatariusz powinien zawiadomić o Żądaniu Wcześniejszego Wykupu także Administratora Zabezpieczeń, doręczając mu poświadczony za zgodność odpis tego Żądania, złożonego Emitentowi. Wcześniejszy wykup Obligacji będzie odbywać się za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane będą Obligacje, zgodnie z Regulaminem KDPW oraz Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW oraz innymi właściwymi regulacjami wewnętrznymi KDPW oraz GPW i przepisami prawa.

Z chwilą dokonania wcześniejszego wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

### 10. Płatności

#### 10.1. Termin, miejsce i sposób spełniania świadczeń

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane zostaną Obligacje. Osobami uprawnionymi do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji będą osoby, które będą posiadały zapisane Obligacje na swoim rachunku papierów wartościowych na koniec ostatniego dnia ustalenia prawa do Odsetek i odpowiednio prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, chyba że inaczej będą stanowiły właściwe przepisy prawa, postanowienia Regulaminu KDPW i Szczegółowych Zasad Działania KDPW. Miejscem spełnienia świadczenia będzie siedziba podmiotu, który prowadzi rachunek papierów wartościowych, na którym zapisane są Obligacje.

#### 10.2. Zasady dokonywania płatności

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą w każdym przypadku dokonywane zgodnie z właściwymi przepisami prawa mającymi do nich zastosowanie. W szczególności, Emitent nie będzie zobowiązany do dokonywania jakichkolwiek dopłat do płatności z tytułu Obligacji w przypadku, gdy będzie wymagane odprowadzenie podatku od jakichkolwiek płatności z tytułu Obligacji. Emitent nie będzie też zobowiązany do zapłaty na rzecz Obligatariusza lub jakiegokolwiek innej osoby żadnych prowizji lub kosztów ani do naprawienia szkody lub do zwrotu wydatków poniesionych w związku z takimi płatnościami.

### 11. Zgromadzenie Obligatariuszy

Obligatariusze mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy na warunkach określonych w Ustawie o obligacjach.

Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć zmiany postanowień kwalifikowanych warunków emisji Obligacji (art. 49 ust. 1 Ustawy o obligacjach), czyli:

- 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) zasad przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne,
- 4) wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji,
- 5) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez zgromadzenie obligatariuszy

oraz wszystkich innych postanowień niniejszych Warunków Emisji Obligacji.

Zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zasady podejmowania uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o obligacjach.

### 12. Zawiadomienia i dokumenty

Zawiadomienia dla Emitenta powinny być złożone na adres:

**PragmaGO S.A.**  
ul. Brynowska 72  
40-584 Katowice  
faks: +48 32 44 20 240  
e-mail: [biuro@pragmago.pl](mailto:biuro@pragmago.pl)

z dopiskiem „PragmaGO – emisja obligacji serii EUR1”

Zmiana adresu jest skuteczna od momentu publikacji zawiadomienia o zmianie adresu na stronie internetowej Emitenta.

Wszelkie oświadczenia, pisma, zawiadomienia, żądania i wezwania powinny być kierowane w oryginale. Wszelkie odpisy powinny być poświadczone za zgodność z oryginałem przez notariusza. W przypadku składania oświadczeń, pism, zawiadomień, żądań lub wezwań przez pełnomocnika, należy dołączyć oryginał pełnomocnictwa lub poświadczony za zgodność odpis pełnomocnictwa. W przypadku, gdy osoba składająca oświadczenie, pismo, zawiadomienie, żądanie lub wezwanie nie jest osobą fizyczną, należy dołączyć aktualny odpis z właściwego rejestru wskazujący należyte umocowanie osób podpisanych na oświadczeniu, piśmie, zawiadomieniu, żądaniu lub wezwaniu. W przypadku dokumentów wystawionych poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, dokument powinien być zaopatrzony w apostille, a w przypadku wystawienia dokumentów w państwie nie będącym stroną Konwencji znoszącej wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych, sporządzonej w Hadze w dniu 5 października 1961 r. (Dz.U. z 2005 r., nr 112, poz. 938) – dokument powinien być zalegalizowany przez właściwego przedstawiciela dyplomatycznego lub urzędnika konsularnego.

### 13. Prawo właściwe i jurysdykcja

Obligacje są emitowane zgodnie z przepisami prawa polskiego i temu prawu będą wyłącznie podlegać. Wszelkie spory związane lub dotyczące Obligacji będą rozstrzygane wyłącznie w postępowaniu przed polskim sądem powszechnym właściwym ze względu na siedzibę Emitenta.

Katowice, dnia 20 marca 2024 r.

PODPISY:

Tomasz Boduszek – Prezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez  
Tomasz Boduszek  
Data: 2024.03.20 16:39:48 CET

Jacek Obrocki - Wiceprezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez  
Jacek Obrocki  
Data: 2024.03.20 16:26:37 CET

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Danuta  
Czapeczko  
Data: 2024.03.20 16:14:33 CET

Danuta Czapeczko – Wiceprezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez  
Łukasz Ramczewski  
Data: 2024.03.20 17:04:04  
CET

Łukasz Ramczewski – Wiceprezes Zarządu

**Załącznik 5. Definicje i skróty**

|                                                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Dom Maklerski BDM S.A.</b>                                       | Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej przy ul. Stojalowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000008665, NIP: 5470244972, kapitał zakładowy w wysokości 19 796 924,00 zł, w pełni wpłacony |
| <b>ASO</b>                                                          | Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| <b>API</b>                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Catalyst</b>                                                     | rynek obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz BondSpot S.A.                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>EBC</b>                                                          | Europejski Bank Centralny                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Emitent, Spółka,</b>                                             | PragmaGO Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, ul. Brynowska 72, 40-584 Katowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000267847, NIP: 6342427710, kapitał zakładowy w wysokości 6.891.041,00 zł w pełni wpłacony                                 |
| <b>EUR, euro</b>                                                    | Euro – jednostka monetarna Unii Europejskiej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Fed</b>                                                          | ang. Federal Reserve System – System Rezerwy Federalnej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Firma inwestycyjna</b>                                           | Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>GPW</b>                                                          | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Grupa, Grupa Kapitałowa Emitenta</b>                             | Grupa kapitałowa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44) Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2023 poz. 120 z późn. zm.)                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>KDPW</b>                                                         | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>KNF</b>                                                          | Komisja Nadzoru Finansowego                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>KRS</b>                                                          | Krajowy Rejestr Sądowy                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Kodeks Spółek Handlowych, KSH</b>                                | Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.)                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>MAR, Rozporządzenie 596/2014, Rozporządzenie MAR</b>             | Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 173, str. 1 z późn. zm.)                                                            |
| <b>Memorandum</b>                                                   | memorandum informacyjne w rozumieniu art. 37b Ustawy o Ofercie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Obligacje, Obligacje serii EUR1</b>                              | obligacje niezabezpieczone, zwykłe na okaziciela, których łączna wartość nominalna wynosi do 3.500.000.000,00 euro i które są oferowane w Ofercie na zasadach określonych w Memorandum                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Oferta, Oferta Publiczna, Oferta Obligacji</b>                   | oznacza ofertę Obligacji serii EUR1 przeprowadzaną wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, na podstawie Memorandum                                                                                                                                                                                                                                                             |
| <b>PLN, złoty, zł</b>                                               | złoty polski                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>PragmaGO</b>                                                     | PragmaGO Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Prawo Upadłościowe</b>                                           | Ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1520 z późn. zm.).                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| <b>Rada Nadzorcza</b>                                               | Rada Nadzorcza Emitenta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Regulamin ASO</b>                                                | Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.                                                                                                                                                                                     |
| <b>Regulamin KDPW</b>                                               | Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Rozporządzenie o Memorandum</b>                                  | Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 12 maja 2020 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne (Dz. U. poz. 1053).                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Rozporządzenie Prospektowe, Rozporządzenie 2017/1129</b>         | Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12 z późn. zm.).                                              |
| <b>Ustawa o Obligacjach</b>                                         | Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2244 z późn. zm.)                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Obrocie</b> | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 646 z późn. zm)                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej</b>                | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2554 z późn. zm.)                                                                                                                                                                      |

## NOTA INFORMACYJNA DLA OBLIGACJI SERII EUR1

|                                                 |                                                                                           |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Ustawa o Usługach Płatniczych</b>            | Ustawa z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 30). |
| <b>Warunki Emisji, Warunki Emisji Obligacji</b> | Warunki Emisji Obligacji serii EUR1                                                       |
| <b>Zarząd</b>                                   | Zarząd Emitenta                                                                           |