

ZAŁĄCZNIK DO OSTATECZNYCH WARUNKÓW OBLIGACJI NIEZABEZPIECZONYCH SERII C3 – PODSUMOWANIE

Niniejsze Podsumowanie zostało przygotowane w oparciu o informacje podlegające ujawnieniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zwane dalej „Informacjami” w związku z ofertą Obligacji serii C3. Informacje te są ponumerowane w sekcjach A-D. Niniejsze Podsumowanie zawiera wszystkie wymagane informacje, których uwzględnienie jest obowiązkowe w przypadku Emitenta i w przypadku rodzaju papierów wartościowych opisywanych w Prospekcie Podstawowym. W przypadku, gdy włączenie którejś z Informacji jest obowiązkowe ze względu na Emitenta lub ze względu na rodzaj papierów wartościowych opisywanych w Prospekcie Podstawowym, może się zdarzyć, że nie ma istotnych danych dotyczących takiej Informacji. W takim przypadku w Podsumowaniu umieszcza się krótki opis Informacji, z dopiskiem „nie dotyczy”. Niniejsze Podsumowanie Ostatecznych Warunków Emisji emitowanych w ramach IV Publicznego Programu Emisji Obligacji jest sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w art. 7 ust. 7 Rozporządzenia 2017/1129 i w żadnej części nie zostało zastąpione informacjami określonymi w art. 8 ust. 3 lit. c)–i) Rozporządzenia (UE) nr 1286/2014.

DZIAŁ A – WPROWADZENIE ZAWIERAJĄCE OSTRZEŻENIA	
A.1	OSTRZEŻENIE
	Podsumowanie należy odczytywać jako wprowadzenie do Prospektu. Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora Ostatecznych Warunków Emisji, Dokumentu Ofertowego Obligacji Niezabezpieczonych, Dokumentu Rejestracyjnego oraz ewentualnych suplementów i komunikatów aktualizujących do Prospektu Podstawowego, udostępnionych do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej (www.inwestor.pragmago.pl). Inwestor może stracić całość lub część inwestowanego kapitału w papiery wartościowe objęte Prospektem. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w Prospekcie, skarżący inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego państwa członkowskiego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu przed rozpoczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły Podsumowanie, w tym jego tłumaczenie, jednak tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu, bądź gdy nie przedstawia, w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu, najważniejszych informacji, mających pomóc inwestorom przy rozważeniu inwestycji w dane papiery wartościowe. W szczególności zwraca się uwagę inwestorów, iż Obligacje nie są depozytami (lokatami) bankowymi i nie są objęte systemem gwarantowania depozytów jak również, iż w przypadku niewypłacalności Emitenta spowodowanej pogorszeniem się jego sytuacji finansowej, w tym utratą płynności przez Emitenta lub zmieniającą się sytuacją na rynku kapitałowym, część lub całość zainwestowanego kapitału może zostać utracona jak również inwestorzy mogą nie otrzymać odsetek przewidzianych w Ostatecznych Warunkach Emisji. Zwraca się również uwagę inwestorów, iż wycofanie się z inwestycji przed upływem okresu, na jaki Obligacje będą wyemitowane (tj. przed datą wykupu Obligacji) może być utrudnione lub niemożliwe ze względu na ryzyko ograniczenia płynności lub ryzyko braku płynności Obligacji, (czyli możliwości odsprzedaży Obligacji), a cena za zbywane Obligacje może odbiegać od ich wartości nominalnej lub ceny nabycia. Dodatkowo zwraca się uwagę inwestorów na potrzebę dywersyfikacji inwestycji (podziału posiadanych środków na poszczególne rodzaje inwestycji i emitentów) oraz wskazuje się, że inwestycja wszystkich posiadanych środków w Obligacje zwiększa ryzyko inwestora. Dokument Ofertowy Obligacji Niezabezpieczonych został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 14 września 2023 r. Firmą Inwestycyjną pośredniczącą w przeprowadzeniu Oferty jest Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej.
A.2	NAZWA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I KOD IDENTYFIKUJĄCY PAPIERY WARTOŚCIOWE
	Nazwa papierów wartościowych: Obligacje zwykłe na okaziciela serii C3 ISIN: Papierom wartościowym będącym przedmiotem Oferty nie nadano kodu ISIN. Informacja o nadaniu kodu ISIN zostanie opublikowana raportem bieżącym w terminie do 19 kwietnia 2024 r.
A.3	DANE IDENTYFIKACYJNE I KONTAKTOWE EMITENTA
	Nazwa (firma): PragmaGO Spółka Akcyjna Forma Prawna: spółka akcyjna Kraj siedziby: Polska Siedziba: Katowice Adres: ul. Brynowska 72, 40-584 Katowice Telefon: +48 32 44 20 200 Fax: +48 32 44 20 240 E-mail: biuro@pragmago.pl www: www.pragmago.pl www.inwestor.pragmago.pl REGON: 277573126 NIP: 6342427710 LEI: 259400KV9G7ARDY89677
A.4	DANE IDENTYFIKACYJNE I KONTAKTOWE WŁAŚCIWEGO ORGANU, KTÓRY ZATWIERDZIŁ PROSPEKT
	Nazwa: Komisja Nadzoru Finansowego Siedziba: Warszawa Adres: ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa Telefon: +48 (22) 262 50 00 Fax: +48 32 44 20 240 E-mail: knf@knf.gov.pl

	www www.knf.gov.pl REGON: 382088467 NIP: 7010902185
A.5	DATA ZATWIERDZENIA PROSPEKTU
	Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Dokument Ofertowy Obligacji Niezabezpieczonych w dniu 14 września 2023 r.

DZIAŁ B – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA

B.1	KTO JEST EMITENTEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ? PragmaGO Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, ul. Brynowska 72, 40-584 Katowice; wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000267847, z kapitałem zakładowym w wysokości 6.891.041,00 zł.
B.1.1	Siedziba, kraj założenia, kod LEI, forma prawna, prawo na mocy którego prowadzi działalność Siedziba: Katowice Kraj założenia: Polska Kod LEI: 259400KV9G7ARDY89677. Forma prawna: spółka akcyjna. Emitent prowadzi działalność na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych i innych przepisów prawa dotyczących spółek prawa handlowego, a także postanowień Statutu i innych regulacji wewnętrznych.
B.1.2	Działalność podstawowa Emitenta PragmaGO jest jedną z największych krajowych niebankowych instytucji finansowych zajmujących się udzielaniem finansowania online w formie faktoringu i pożyczek w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw (MSP). Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w skład której wchodzi: – Brutto sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako spółka zależna; – PragmaGO.Tech sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie; – Monevia p. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy. Emitent rozwija ofertę produktową tak, aby skutecznie odpowiadać na różnicowane potrzeby klientów MSP.
B.1.3	Główni akcjonariusze Emitent jest kontrolowany bezpośrednio przez Polish Enterprise Funds, który posiada 6.373.141 akcji Emitenta, stanowiących 92,48% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do wykonywania łącznie 7.076.465 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 93,18% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, w tym: 703.324 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosów w ten sposób, że każda akcja uprawnia do wykonywania 2 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, oraz 5.669.817 akcji zwykłych na okaziciela.
B.1.4	Kadra zarządzająca W skład Zarządu Emitenta wchodzi: Tomasz Boduszek – Prezes Zarządu Jacek Obrocki - Wiceprezes Zarządu Danuta Czapeczko - Wiceprezes Zarządu Łukasz Ramczewski - Wiceprezes Zarządu W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi: Dariusz Prończuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej Piotr Lach - Członek Rady Nadzorczej Jakub Kuberski - Członek Rady Nadzorczej Michał Kolmasiak – Członek Rady Nadzorczej Grzegorz Grabowicz – Członek Rady Nadzorczej Bartosz Chytle – Członek Rady Nadzorczej Agnieszka Kamola – Członek Rady Nadzorczej
B.1.5	Biegli rewidenci Biegłym rewidentem dokonującym badania skonsolidowanych informacji finansowych za rok 2021 jest Katarzyna Szaruga (biegły rewident nr ewidencyjny 11048) działający w imieniu UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Połczyńska 31A, 01-377 Warszawa, podmiot wpisany pod numerem ewidencyjnym 3115 na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów w Warszawie. Biegłym rewidentem dokonującym badania skonsolidowanych informacji finansowych za rok 2022 jest Łukasz Lachowski (Kluczowy Biegły Rewident, Numer ewidencyjny: 13305) działający w imieniu KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie, ul. Inflancka 4A, 00-189 Warszawa, podmiot wpisany pod numerem ewidencyjnym 3546 na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów w Warszawie. Biegły rewident nie odmówił wyrażenia opinii ani wydania wniosku o badanych historycznych informacjach finansowych. Opinie biegłego rewidenta dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok zakończony 31.12.2021

r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok zakończony 31.12.2022 r. nie były negatywne ani nie zawierały zastrzeżeń.

B.2 JAKIE SĄ KLUCZOWE INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE EMITENTA ?

B.2.1 Wybrane najważniejsze historyczne i śródroczne informacje finansowe dotyczące Emitenta

Wybrane informacje finansowe pochodzą ze:

- zbadanych przez biegłego rewidenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2021 i 2022,
- skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za 1 półrocze 2023 roku oraz za okres porównywalny,
- skonsolidowanego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za 3 kwartały 2023 roku oraz za okres porównywalny.

Prezentacja wszystkich danych odbywa się wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Wybrane dane finansowe Emitenta

dane w tys. PLN	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021*	01.01.2021 - 31.12.2021**
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	64 570	37 152	37 565
Przychody z tytułu faktoringu netto	38 303	25 769	26 182
Przychody z tytułu pożyczek	14 858	4 081	4 081
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	20 076	8 117	10 636
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 784	2 530	5 173
Zysk (strata) netto	5 821	979	3 561
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-59 860	-36 271	-36 685
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 480	-156	-156
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	61 704	43 957	44 370
Aktywa razem	257 093	175 515	182 567
Aktywa obrotowe	217 144	154 210	160 640
Zobowiązania długoterminowe	107 085	93 475	94 086
Zobowiązania krótkoterminowe	43 551	15 734	18 234
Kapitał własny	106 457	66 306	70 247
<i>Alternatywne pomiary wyników (APM)</i>			
Rentowność operacyjna	31,1%	21,8%	28,3%
Rentowność zysku netto	9,0%	2,6%	9,5%
Dług odsetkowy netto	130 713	86 482	85 197
Dług odsetkowy netto / Kapitał własny	122,8%	130,4%	121,3%
Wskaźnik rotacji pracującego portfela	804,0%	826,0%	803,1%

*dane przekształcone (źródło: Skonsolidowany raport roczny Grupy Emitenta za 2022 rok)

**dane nieprzekształcone (źródło: Skonsolidowany raport roczny Grupy Emitenta za 2021 rok)

Źródło: Emitent

dane w tys. PLN	01.01.2023 - 30.06.2023	01.01.2022 - 30.06.2022*	01.01.2022 - 30.06.2022**
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	41 979	27 471	27 936
Przychody z tytułu faktoringu netto	22 841	17 066	17 531
Przychody z tytułu pożyczek	11 972	5 246	5 246
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	13 405	5 978	9 862
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 360	706	4 644
Zysk (strata) netto	2 444	-433	3 450
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-42 935	-24 318	-24 458
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 007	-2 906	-2 906
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	51 045	18 499	18 638
Aktywa razem	316 950	200 882	208 272
Aktywa obrotowe	268 513	177 032	185 489
Zobowiązania długoterminowe	184 782	90 317	89 473
Zobowiązania krótkoterminowe	23 267	24 704	25 114
Kapitał własny	108 901	85 861	93 685

<i>Alternatywne pomiary wyników (APM)</i>				
Rentowność operacyjna	31,9%	21,8%	35,3%	
Rentowność zysku netto	5,8%	-1,6%	12,4%	
Dług odsetkowy netto	183 527	99 557	98 415	
Dług odsetkowy netto / Kapitał własny	168,5%	116,0%	105,0%	
Wskaźnik rotacji pracującego portfela	343,0%	b.d.	391,0%	
* dane przekształcone – źródło: Skonsolidowane Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za 1 półrocze 2023 roku				
**dane nieprzekształcone – źródło: Skonsolidowane Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe za 1 półrocze 2022 roku				
Źródło: Emitent				
	dane w tys. PLN	01.01.2023 - 30.09.2023	01.01.2022 - 30.09.2022*	01.01.2022 - 30.09.2022**
Przychody ze sprzedaży netto ogółem		65 409	44 444	45 028
Przychody z tytułu faktoringu netto		35 538	26 839	27 423
Przychody z tytułu pożyczek		19 712	9 317	9 317
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		22 060	12 102	14 992
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		7 822	4 465	7 436
Zysk (strata) netto		4 839	2 320	5 294
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej		-54 357	-40 746	-40 958
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		-8 701	-5 206	-5 206
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej		68 033	39 449	39 662
Aktywa razem		343 607	228 742	235 419
Aktywa obrotowe		291 530	197 146	204 760
Zobowiązania długoterminowe		194 059	79 866	79 101
Zobowiązania krótkoterminowe		38 247	52 594	53 122
Kapitał własny		111 301	96 282	103 197
<i>Alternatywne pomiary wyników (APM)</i>				
Rentowność operacyjna		33,7%	27,2%	33,3%
Rentowność zysku netto		7,4%	5,2%	11,8%
Dług odsetkowy netto		204 511	113 309	112 240
Dług odsetkowy netto / Kapitał własny		183,7%	117,7%	108,8%
Wskaźnik rotacji pracującego portfela		515%	b.d.	577%
* dane przekształcone – źródło: Skonsolidowane Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Grupy PragmaGO S.A. za 3 kwartał 2023 roku				
**dane nieprzekształcone – źródło: Skonsolidowane Śródroczne Skrócone Sprawozdanie Finansowe Grupy PragmaGO S.A. za 3 kwartał 2022 roku				
Źródło: Emitent				
7B.2.2	Informacje finansowe pro forma			
	Nie dotyczy. Emitent nie publikował informacji finansowych pro forma.			
B.2.3	Opis charakteru wszystkich zastrzeżeń zawartych w raporcie biegłego rewidenta w odniesieniu do historycznych informacji finansowych			
	Nie dotyczy. Biegły rewident nie wydał zastrzeżeń do jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku ani do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 roku.			
B.2.4	Ryzyka charakterystyczne dla emitenta lub jego branży			
	Wskazane poniżej czynniki ryzyka, według najlepszej wiedzy Spółki, stanowią identyfikowane przez Emitenta czynniki ryzyka właściwe dla działalności Grupy PragmaGO, które mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywę rozwoju oraz wyniki Spółki i Grupy PragmaGO: 1) Ryzyko kredytowe związane z podstawową działalnością Spółki 2) Ryzyko pogorszenia lub utraty płynności finansowej i ograniczenia dostępności zewnętrznego finansowania 3) Ryzyko związane ze wzrostem zadłużenia Emitenta 4) Ryzyko zmiany stóp procentowych 5) Ryzyko związane z dystrybucją systemową usług Emitenta Nie można wykluczyć, że ryzyka, które zostały ocenione przez niego jako nieistotne lub nie są mu obecnie znane mogą stać się istotne w przyszłości i mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność lub sytuację finansową Emitenta, w tym na zdolność do wypełniania zobowiązań finansowych z Obligacji.			

DZIAŁ C – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

C.1 JAKIE SĄ GŁÓWNE CECHY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ?

C.1.1	Opis rodzaju i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych.
	Oznaczenie serii Obligacji: seria C3. Obligacje są obligacjami na okaziciela. Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Obligacje będą zdematerializowane. Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW oraz zostanie im nadany kod ISIN. Papierom wartościowym będącym przedmiotem Oferty nie nadano kodu ISIN. Informacja o nadaniu kodu ISIN zostanie opublikowana raportem bieżącym w terminie do 19 kwietnia 2024 r.
C.1.2	Waluta, nominat, wartość nominalna, liczba emitowanych papierów wartościowych oraz terminu zapadalności papierów wartościowych
	Walutą emitowanych Obligacji serii C3 będzie złoty polski (zł, PLN). Oferowanych jest 250.000 sztuk Obligacji na okaziciela serii C3 o wartości nominalnej 100,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00zł. Data zapadalności Emitent wykupi Obligacje 21 marca 2027 r. Data wykupu Obligacji przypada w dniu niebędącym dniem roboczym, wobec czego wykup nastąpi w kolejnym dniu roboczym, tj. 22 marca 2027 r.
C.1.3	Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking, w tym ograniczenia tych praw.
	Opis praw związanych z papierami wartościowymi: Obligacje uprawniają do uzyskania świadczeń pieniężnych, tj. do wykupu Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz odsetek.
C.1.4	Opis względnego uprzywilejowania papierów wartościowych w strukturze kapitału Emitenta w przypadku niewypłacalności
	Zobowiązania z tytułu Obligacji Niezabezpieczonych oferowanych na podstawie Dokumentu Ofertowego Obligacji Niezabezpieczonych będą stanowić bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Spółki, które są równe i nie będą uprawniać do żadnego uprzywilejowania pomiędzy nimi w zakresie realizacji zobowiązań z tytułu Obligacji Niezabezpieczonych oraz, z zastrzeżeniem zobowiązań, które będą uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa. Zobowiązania z tytułu Obligacji Niezabezpieczonych oferowanych na podstawie Dokumentu Ofertowego Obligacji Niezabezpieczonych będą równorzędne w stosunku do wszelkich obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych zobowiązań Spółki, z zastrzeżeniem przywilejów wynikających z zabezpieczenia obligacji emitowanych przez Emitenta zastawem rejestrowym.
C.1.5	Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych.
	Do powstania oraz przenoszenia praw z Obligacji stosuje się przepisy Ustawy o obrocie dotyczące praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Obligacje są zbywalne bez ograniczeń.
C.2	GDZIE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄ PRZEDMIOTEM OBROTU ?
	Emitent wystąpi z wnioskiem do GPW o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym Catalyst prowadzonym przez GPW.
C.3	CZY PAPIERY WARTOŚCIOWE SĄ OBJĘTE ZABEZPIECZENIEM ?
	Obligacje serii C3 emitowane w ramach IV Publicznego Programu Emisji Obligacji będą obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o obligacjach.
C.4	JAKIE SĄ KLUCZOWE RODZAJE RYZYKA WŁAŚCIWE DLA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ?
C.4.1	Ryzyka charakterystyczne dla papierów wartościowych
	Wskazane poniżej czynniki ryzyka właściwe dla Obligacji Niezabezpieczonych, według wiedzy Spółki, stanowią identyfikowane przez Emitenta czynniki ryzyka. 1) Ryzyko obniżenia oczekiwanej realnej stopy zwrotu z inwestycji w Obligacje 2) Ryzyko związane ze wskaźnikami referencyjnymi 3) Ryzyko opóźnienia w wypłacie świadczeń związanych z Obligacjami oraz niewypłacenia świadczeń związanych z Obligacjami 4) Ryzyko związane z wpływem zmian stóp procentowych na bieżącą wartość Obligacji o stałym oprocentowaniu 5) Ryzyko nieprzydzielenia Obligacji 6) Ryzyko odstąpienia od oferty lub zawieszenia oferty 7) Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji Wystąpienie któregośkolwiek z opisanych powyżej ryzyk może wpłynąć na zdolność Emitenta do wywiązania się z zobowiązań wynikających z oferowanych papierów wartościowych.

DZIAŁ D - KLUCZOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

D.1	NA JAKICH WARUNKACH I ZGODNIE Z JAKIM HARMONOGRAMEM MOGĘ INWESTOWAĆ W DANE PAPIERY WARTOŚCIOWE?						
D.1.1.	Opis warunków oferty - na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem inwestorzy mogą inwestować w papiery wartościowe Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach IV Publicznego Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 250.000 sztuk Obligacji na okaziciela serii C3 o wartości nominalnej 100,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00 zł. Cena Emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 100,00 zł (słownie: sto złotych). Próg emisji Emisja Obligacji serii C3 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) Obligacji (próg emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach). Informacja o terminach i sposobie wnoszenia wpłat na Obligacje serii C3 Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Obligacje serii C3 jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 100,00 zł. Wpłaty na Obligacje dokonywane powinny być wnoszone w złotych polskich. Inwestorzy składający zapisy na Obligacje serii C3, powinni je opłacić najpóźniej w momencie składania zapisu w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Obligacji, na jaką inwestor składa zapis, oraz ceny emisyjnej wynoszącej 100,00 zł za jedną Obligację. Płatność za Obligacje musi być dokonana, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w podmiocie przyjmującym zapis. Terminy przeprowadzenia Oferty Obligacji serii C3 <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 60%;">Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:</td> <td style="text-align: right;">7 marca 2024 r.</td> </tr> <tr> <td>Termin zakończenia przyjmowania zapisów:</td> <td style="text-align: right;">20 marca 2024 r.</td> </tr> </table> Termin przydziału Obligacji serii C3 <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 60%;">Termin podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji serii C3:</td> <td style="text-align: right;">21 marca 2024 r.</td> </tr> </table> Informacje o możliwości zmiany terminów przeprowadzenia Oferty Terminy realizacji Oferty Obligacji mogą ulec zmianie. W tym przypadku nowe terminy zostaną podane do publicznej wiadomości nie później niż w dniu upływu danego terminu. Emitent może przedłużyć okres przyjmowania zapisów na Obligacje z zastrzeżeniem, że okres ten nie może być dłuższy niż 3 (trzy) miesiące. Emitent może zdecydować o zmianie terminów przydziału Obligacji, co może w szczególności skutkować przesunięciem Daty Emisji oraz innych terminów związanych z Ofertą. Informacje o zmianie terminów związanych z Ofertą zostaną podane do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego w trybie przewidzianym w art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, w sposób w jaki został opublikowany Prospekt Podstawowy, oraz w formie raportu bieżącego Emitenta, jeśli będzie to wynikało z obowiązujących przepisów prawa. W przypadku opublikowania suplementu uprawniającego do składania oświadczeń o uchyleniu się od skutków złożonego zapisu, w którym data, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadłaby później niż termin przydziału określony w Ostatecznych Warunkach Emisji, suplement ten zawierał będzie informacje o zmianie terminów przydziału, dat ustalenia praw do odsetek oraz prawa do wykupu Obligacji, a także terminów wypłaty świadczeń. Zmienione w związku z wskazanymi powyżej informacjami Ostateczne Warunki Emisji zostaną przekazane przez Spółkę do wiadomości publicznej w sposób, w jaki zostały opublikowane Ostateczne Warunki Emisji. Zmiany terminów realizacji Oferty mogą odbywać się tylko w okresie ważności Dokumentu Rejestracyjnego oraz Dokumentu Ofertowego Obligacji Niezabezpieczonych.	Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	7 marca 2024 r.	Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	20 marca 2024 r.	Termin podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji serii C3:	21 marca 2024 r.
Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	7 marca 2024 r.						
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	20 marca 2024 r.						
Termin podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji serii C3:	21 marca 2024 r.						
D.1.2.	Szczegółowe informacje dotyczące dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym Emitent wystąpi z wnioskiem do GPW o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym Catalyst prowadzonym przez GPW.						
D.1.3.	Plan dystrybucji papierów wartościowych Określenie grupy inwestorów, do których kierowana jest Oferta Obligacji serii C3 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze Oferta Obligacji nie jest podzielona na transze i nie jest kierowana do określonej grupy inwestorów. Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego. Zapis złożony przez inwestora, do którego Oferta Obligacji nie jest kierowana będzie uważany za wadliwy i nie będzie skutkował przydziałem Obligacji, a wpłata dokonana przez inwestora zostanie mu zwrócona bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później niż w terminie siedmiu dni roboczych od dnia przydziału Obligacji. Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego dla Oferty Obligacji serii C3						

	Zostało utworzone konsorcjum dystrybucyjne wybranych firm inwestycyjnych, które będą przyjmowały zapisy na Obligacje. Zapisy na Obligacje przyjmowane będą przez: Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oraz następujące podmioty będące uczestnikami konsorcjum dystrybucyjnego: 1. Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie; 2. Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie. Procedura przyjmowania zapisów na Obligacje serii C3 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację serii C3 i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji serii C3 oferowanych w Ofercie. W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż łączna liczba Obligacji serii C3 oferowanych w Ofercie, zapis będzie uważany za opiewający na łączną liczbę Obligacji serii C3 oferowanych w Ofercie. Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na oferowane Obligacje serii C3. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje C3 ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z wymaganych elementów, może zostać uznany za nieważny. Brak wpłat na Obligacje serii C3 w określonym terminie powoduje nieważność całego zapisu i brak podstawy do przydzielenia inwestorowi Obligacji serii C3. Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje serii C3 zobowiązani są do posiadania rachunku inwestycyjnego prowadzonego przez firmę inwestycyjną. Dyspozycja deponowania jest bezwarunkowa, nieodwołalna i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Dyspozycja deponowania zawarta zostanie na formularzu zapisu. Warunkiem przydzielenia inwestorowi Obligacji serii C3 jest prawidłowe złożenie zapisu na Obligacje serii C3 oraz opłacenie zapisu. Zapisy na Obligacje serii C3 będą przyjmowane przez Dom Maklerski BDM S.A. oraz uczestników konsorcjum dystrybucyjnego. Zapisy Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych i Otwartych Funduszy Emerytalnych, mogą być składane wyłącznie za pośrednictwem Domu Maklerskiego BDM S.A. Zapisy na Obligacje serii C3 mogą być przyjmowane w POK oraz za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej. W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w szczególności na temat możliwości składania zapisów w innej formie niż pisemna, inwestorzy powinni skontaktować się z POK-iem firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy na Obligacje, w którym zamierzają złożyć zapis. Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika inwestora. Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedury firm inwestycyjnych przyjmujących zapis. Opis zasad według których zostanie dokonana redukcja zapisów na Obligacje serii C3 w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze W przypadku, gdy liczba Obligacji serii C3, na które złożono zapisy w ofercie będzie przekraczać łączną liczbę Obligacji serii C3 oferowanych w ramach Oferty, przydział Obligacji serii C3 zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji. Ułamkowe części Obligacji serii C3 nie będą przydzielane. Obligacje serii C3 nie przyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno tym inwestorom, których zapisy zostały zredukowane, a którzy dokonali zapisu na największą liczbę Obligacji serii C3 oferowanych w ramach Oferty. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie. Zwrot nadpłat zostanie dokonany w terminie do 7 dni roboczych odpowiednio od dnia przydziału Obligacji lub niedojścia oferty do skutku. Zwrot nadpłat i wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań, odsetek oraz bez zwrotu ewentualnych kosztów poniesionych przez inwestorów w związku ze składaniem zapisów na Obligacje. Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu. Wielkość minimalnego i maksymalnego pakietu Obligacji upoważniającego do zapisu na Obligacje serii C3 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację serii C3 i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji serii C3 oferowanych w ramach Oferty. W każdym przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba Obligacji oferowanych odpowiednio w danej transzy lub w danej emisji, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę Obligacji oferowanych w danej transzy lub w danej emisji.
D.1.4	Oszacowanie łącznych kosztów emisji lub oferty, w tym szacowanych kosztów, jakimi emitent obciążają inwestora Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii C3, wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 25.000.000,00 zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na 695.000,00 zł szacowane wpływy netto Emitenta z emisji Obligacji serii C3 wyniosą ok. 24.305.000,00 zł. Inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów złożenia zapisu, z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego, o ile inwestor nie posiadał takiego rachunku wcześniej, oraz kosztów prowizji maklerskiej, zgodnie z postanowieniami właściwych umów i regulaminów podmiotu przyjmującego zapis.
D.2	KTO JEST OFERUJĄCYM LUB OSOBĄ WNIOSKUJĄCĄ O DOPUSZCZENIE DO OBROTU? Nie występuje oferujący w rozumieniu art. 2 lit. i) Rozporządzenia 2017/1129. Emitent jest podmiotem, który oferuje Obligacje i wnosi o dopuszczenie Obligacji do obrotu.

D.3	DLACZEGO DANY PROSPEKT JEST SPORZĄDZANY ?
D.3.1.	Przyczyny oferty, opis wykorzystania wpływów pieniężnych, szacunkowa wartość netto wpływów pieniężnych Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii C3. Wpływy netto z emisji Obligacji serii C3 zostaną przeznaczone na: (i) refinansowanie zadłużenia kredytowego lub obligacyjnego Emitenta, (ii) pokrycie bieżących kosztów działalności operacyjnej Emitenta, (iii) sfinansowanie zakupu i rozwoju infrastruktury informatycznej, (iv) akwizycje podmiotów działających w branży finansowej. Niezależnie od powyższego, środki z emisji Obligacji wszystkich serii nie będą wykorzystywane na udzielanie pożyczek osobom fizycznym lub innym podmiotom oraz nie zostaną przeznaczone na bezpośrednie nabywanie portfeli wierzytelności przez Emitenta. Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii C3, wartość wpływów pieniężnych netto Emitenta wyniesie 24.305.000,00 zł.
D.3.2.	Wskazanie, czy oferta podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji, z podaniem wszelkich części, które nie są objęte tą umową Emitent nie zawarł umowy gwarantującej powodzenie emisji Obligacji serii C3.
D.3.3.	Wskazanie najistotniejszych konfliktów interesów dotyczących oferty lub dopuszczenia do obrotu Zgodnie z wiedzą Emitenta nie występują żadne konflikty interesów związane z realizacją Oferty lub dopuszczeniem Obligacji serii C3 do obrotu.