

NOTA INFORMACYJNA

dla 120.000 obligacji na okaziciela serii V
o łącznej wartości nominalnej 12.000.000 zł

wyemitowanych przez

PragmaGO Spółka Akcyjna

z siedzibą w Katowicach przy ul. Brynowskiej 72



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 RÓWNOLEGŁYM).

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



Dom Maklerski BDM S.A.

KATOWICE, 6 WRZEŚNIA 2023 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 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:

Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu
Marlena Prochowska	Prokurent

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.

Jacek Obrocki	Marlena Prochowska
---------------	--------------------

<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Prokurent</i>
---------------------------	------------------

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	11
4. RODZAJ DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	12
5. WIELKOŚĆ EMISJI	12
6. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH	12
7. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI	12
8. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH	13
9. WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA.....	20
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.....	20
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	21
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	21
13. ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE	21
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	21
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	21
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	22
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	22
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. Emitent został wpisany do prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego rejestru małych instytucji płatniczych w rozumieniu art. 2 pkt. 17b ustawy z dnia 19.08.2011 r. o usługach płatniczych, pod nr MIP157/2022. 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 opisał ryzyka specyficzne dla działalności Spółki i jego Grupy oraz Obligacji. Emitent nie uwzględnił ryzyk, na które może być narażony każdy podmiot prowadzący działalność gospodarczą, a które potencjalnie mogą zmaterializować się również u Emitenta. Tego rodzaju potencjalne ryzyka Emitent wskazuje w Sprawozdaniu Zarządu z działalności PragmaGO za 2022 rok i Skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym Grupy PragmaGO S.A. za 1 kwartał 2023 roku, opublikowanymi na swojej stronie internetowej. Dodatkowe ryzyka, które obecnie nie są znane Emitentowi, bądź które uważa się za nieistotne, mogą także niekorzystnie wpłynąć na sytuację Emitenta, Inwestorzy powinni więc 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 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 Emitenta w 2022 roku wyniósł 9,0 mln PLN, wobec 3,7 mln PLN w 2021 roku (ponad 2-krotny wzrost), podczas gdy średnia wartość długu odsetkowego (obligacje, kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu leasingu) w 2022 roku wyniosła 123,3 mln PLN, wobec 95,1 mln PLN w 2021 roku, tj. więcej o 29,6% (średnia wartość długu dla każdego okresu liczona dla wartości długu na początek i koniec danego roku). Koszt odsetek w I kwartale 2023 roku wyniósł 3,4 mln PLN (2,0 mln PLN w I kwartale 2022 roku), co wynika ze wzrostu zadłużenia Emitenta oraz wzrostu stóp procentowych NBP.

Przychody Spółki z tytułu świadczonych usług faktoringu i pożyczek także są uzależnione od wysokości rynkowych stóp procentowych ponieważ w umowach z klientami Emitent zastrzegł 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 finansowania 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 I kwartale 2023 roku Emitent uzyskał przychody z tego tytułu w wysokości 17,2 mln PLN, wobec 10,2 mln PLN w analogicznym okresie 2022 roku, tj. więcej o 68,9%.

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 0,7 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 0,5 mln PLN w 2021 roku.

Na dzień 31.03.2023 r. wymagalne należności z tytułu faktoringu i pożyczek o stałym oprocentowaniu wzrosły do 220,4 mln PLN, z czego 205,3 mln PLN stanowiły należności wymagalne do 1 roku. Należności o zmiennym

oprocentowaniu wyniosły 3,9 mln PLN i były należnościami do 1 roku. Zobowiązania finansowe Emitenta o stałym oprocentowaniu wyniosły 9,2 mln PLN (w całości poniżej 1 roku) na 31.03.2023 r., zaś zobowiązania o zmiennym oprocentowaniu wzrosły do 164,3 mln PLN (z czego 140,0 mln PLN to zobowiązania o terminie wymagalności od 1 roku do 5 lat). Wrażliwość wyniku finansowego w 1 kwartale 2023 roku na zmianę stóp procentowych o 50 punktów bazowych został oszacowana przez Emitenta na poziomie 0,8 mln PLN (wzrost stopy procentowej powoduje obniżenie wyniku finansowego).

Stopy procentowe NBP, po podwyżkach w 2021 i 2022 roku znajdują się na najwyższym od 2002 roku poziomie, co przekłada się na wyższe koszty finansowe ponoszone przez Emitenta w kolejnych okresach. Ostatnia podwyżka stóp procentowych NBP miała miejsce we wrześniu 2022 roku. Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej rynki finansowe nie oczekują dalszego zacieśnienia polityki monetarnej NBP. Emitent finansuje ponadto działalność długiem w walutach obcych (np. pożyczka w EUR z EBOiR). Prawdopodobnie cykl zacieśniania polityki monetarnej w strefie euro, czy w USA nie dobiegł końca i nie można wykluczyć kolejnych podwyżek stóp procentowych przez ECB czy Fed. Ewentualne podwyżki stóp procentowych mogą przełożyć się na wzrost kosztów finansowych dla Emitenta, których nie będzie on w stanie w całości zrekomensować wzrostem przychodów.

1.1.2 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 2020-2022 wyniósł 40,4%, podczas gdy wzrost dla wszystkich podmiotów zrzeszonych w Polskim Związku Faktorów („PZF”, na koniec 2022 roku 24 podmioty) wyniósł w tym okresie 17,8%. 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 2022 roku wartość sfinansowanych należności w kanale dystrybucji systemowej wyniosła 313,0 mln PLN, tj. 64,0% więcej niż w 2021 roku, stanowiąc jednocześnie 19,2% wartości sfinansowanych należności. W I kwartale 2023 roku obszar dystrybucji systemowej wygenerował obroty w wysokości 95 mln zł (wzrost o 55% r/r), a według danych szacunkowych w I półroczu 2023 roku łączne obroty w tym modelu wyniosły 204 mln PLN (wzrost o 59% r/r). Udział ten systematycznie rośnie, w 2021 roku wyniósł 18,5%, a w 2020 roku 14,2%. Emitent współpracuje z ponad 100 partnerami, ale na 5 największych partnerów w 2022 roku przypadło niecałe 2/3 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 firmy. 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.

1.1.3 RYZYKO POGORSZENIA LUB UTRATY PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ I OGRANICZENIA DOSTĘPNOŚCI ZEWNĘTRZNEGO FINANSOWANIA

Emitent posiada na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej 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 31.03.2023 r. finansowanie aktywów kapitałem własnym spadło do 37,2%, a wskaźnik długu odsetkowego netto do kapitału własnego wzrósł do 133,2%.

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. Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej wartość nominalna wyemitowanych i nie wykupionych zabezpieczonych obligacji Emitenta wyniosła 90,8 mln PLN, wobec 65,0 mln PLN wartości nominalnej obligacji niezabezpieczonych. Ponadto, nadmierne zadłużenie Emitenta lub sytuacja rynkowa może 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. Potwierdzeniem tego jest wysoka płynność pracującego portfela. 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%). Wskaźnik ten w 2021 roku wyniósł 826%, co oznacza jedynie nieznaczny spadek płynności pracującego portfela aktywów finansowych Emitenta. Oznacza to, że Emitent jest w stanie w bardzo krótkim czasie zamienić znaczącą część pracującego portfela na gotówkę. Bezpośrednią przyczyną tego jest wzrost udziału aktywów o dłuższych terminach zapadalności, w szczególności udzielonych pożyczek. Współczynnik rotacji w I kwartale 2023 roku wyniósł 181%, nieznacznie niższe niż w I kwartale 2022 roku, kiedy wyniósł 192%.

W dotychczasowej działalności Emitenta powyższe ryzyko nie zmaterializowało się. Spółka terminowo realizuje swoje zobowiązania.

1.1.4 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 oraz w mniejszym stopniu z należnościami z tytułu dostaw i usług.

W 2018 roku Spółka dokonała gruntownych korekt w obszarze zarządzania przedmiotowym ryzykiem. Polegały one na decentralizacji zarządzania, przeglądzie i optymalizacji procesów scoringowych, monitoringowych i windykacyjnych. Jednocześnie wdrożone zostały systematyczne prace mające na celu dalszy rozwój automatyzacji wyżej opisanych procesów na bazie dotychczas zdobytych doświadczeń. Te działania w powiązaniu ze zmianami struktury pracującego portfela faktoringowego (głęboka dywersyfikacja, obniżanie wartości pojedynczych transakcji, zmiana cech produktów determinujących zestaw przewag konkurencyjnych) przyniosły zakładane efekty w postaci poprawy jakości portfela Spółki, a tym samym ograniczenie przedmiotowego ryzyka. 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 utraty wartości. W 2022 roku wartość utworzonych z tego tytułu odpisów wyniosła 16,7 mln PLN, wobec 12,4 mln PLN w 2021 roku. W I kwartale 2023 roku utworzono odpisy na aktywa finansowe w kwocie 4,0 mln PLN (4,8 mln PLN w analogicznym okresie 2022 roku). 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 I kwartale 2023 roku i 2022 roku było to odpowiednio 1,0% i 1,5%. W dotychczasowym okresie działalności poziom przedmiotowego ryzyka nie był na tyle istotny, aby zagrozić sytuacji operacyjnej lub finansowej Emitenta.

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 31.03.2023 r. i 31.03.2022 r. było to odpowiednio 13,6% i 14,5%. 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 31.03.2023 r. i 31.03.2022 r. odpowiednio 9,8% i 12,3%. Emitent zarządza ryzykiem koncentracji poprzez odpowiednio duże rozproszenie dłużników faktoringowych i największych klientów (faktorantów) lub poprzez stosowanie zabezpieczeń rzeczowych swoich wierzytelności.

Udział pożyczek, które są instrumentem finansowym o większym niż faktoring ryzyku kredytowym, systematycznie rośnie w portfelu Emitenta. Na 31.12.2022 r. udział pożyczek w portfelu faktoringowo-pożyczkowym netto wyniósł 36,2% (20,1% na 31.12.2021 r.), a na 31.03.2023 r. było to już 39,7% (23,6% na 31.03.2022 r.). Pożyczki są udzielone na okresy dłuższe niż finansowanie faktur i większość z nich nie jest zabezpieczona rzeczowo, a jedynie wybrane zabezpieczone są hipoteką.

1.1.5 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 31.03.2023 r. wzrosło do 173,5 mln PLN (96,4 mln PLN na 31.03.2022 r.), dług odsetkowy netto wzrósł do 143,3 mln PLN (90,4 mln PLN na 31.03.2022 r.), a wskaźnik długu odsetkowego do kapitału własnego wzrósł do 133,2% (102,0% na 31.03.2022 r.).

Emitent uchwalił IV Publiczny Program Emisji Obligacji, w ramach którego będą mogły zostać wyemitowane obligacje zabezpieczone oraz niezabezpieczone o łącznej wartości nie wyższej niż 500,0 mln PLN. Ponadto Emitent 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 niniejszej Noty informacyjnej i jeszcze nie wykupionych obligacji Emitenta, 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 o pełną kwotę jedynie IV Programu oznaczałby ok. 4,5-krotny wzrost długu odsetkowego w relacji do zadłużenia odsetkowego Emitenta na koniec 2022 roku, a wskaźnik długu odsetkowego netto do kapitałów własnych wzrósłby do ok. 600%, tj. powyżej poziomu dającego obligatariuszom prawo żądania natychmiastowego wykupu obligacji. Wzrost zadłużenia Emitenta do tego poziomu wymagałby zatem równoczesnego zwiększenia kapitałów własnych Emitenta (z akumulacji wypracowanego zysku netto bądź nowej emisji akcji), tak aby nie przekroczył on ww. poziomu 400% wartości wskaźnika długu netto do kapitałów własnych.

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, istotnie 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 tym pogorszenie jego płynności. W konsekwencji, Emitent może nie być w stanie spłacić swojego zadłużenia, w tym wyemitowanych obligacji. Decydujący wpływ na działalność Emitenta ma największy akcjonariusz. Udział Polish Enterprise Funds SCA w kapitale Spółki na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej wynosi 91,32%, co uprawnia ją do wykonywania 92,24% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

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 niniejszej Noty Informacyjnej należycie wywiązuje się ze wszystkich swoich zobowiązań i dotychczas nie doszło do opóźnień w wypłacie świadczeń związanych z obligacjami lub niewypłacenia świadczeń związanych z obligacjami.

1.2.2 RYZYKO WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU OBLIGACJI

Warunki Emisji Obligacji serii V 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.

1.2.3 RYZYKO OBNIŻENIA OCZEKIWANEJ STOPY ZWROTU Z INWESTYCJI

Oprocentowanie Obligacji będzie zmienne, oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR, WIRON, lub o inny wskaźnik, który go zastąpi.

Przy zmiennym oprocentowaniu Obligacji, w okresie od daty emisji danej serii 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 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.

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 danej serii Obligacji o zmiennym oprocentowaniu), wartość stawki bazowej może ulec zmianie, co w konsekwencji wpłynie na zmianę oprocentowania przedmiotowych Obligacji. Ponadto należy pamiętać, iż w przypadku zastąpienia wskaźnika WIBOR wskaźnikiem referencyjnym WIRON, który dodatkowo zostanie powiększony/pomniejszony o spread korygujący różnice pomiędzy wskaźnikiem WIBOR a wskaźnikiem referencyjnym WIRON (jeśli będzie to miało zastosowanie), może okazać się, że nowa stopa bazowa ustalona w ten sposób może być mniej korzystna dla inwestora niż stawka WIBOR i tym samym może nastąpić zmniejszenie rentowności Obligacji. Na chwilę obecną Emitent nie jest w stanie ocenić kierunku oraz skali potencjalnej zmiany.

Zgodnie z projekcją inflacji NBP z marca 2023 roku, w latach 2023-2025 oczekiwany jest spadek wskaźnika inflacji, co powinno pozwolić na obniżki stóp procentowych przez NBP. Należy oczekiwać, że wskaźniki referencyjne będą podążać za stopami procentowymi NBP, dlatego też w sytuacji ustalenia dla Obligacji zmiennego oprocentowania, ich nominalna rentowność 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.

1.2.4 RYZYKO ZWIĄZANE ZE WSKAŹNIKAMI REFERENCYJNYMI

Stopą bazową dla Obligacji serii V jest wskaźnik WIBOR3M®, wyrażony w punktach procentowych w skali roku. Stosowanie wskaźników referencyjnych wiąże się z ryzykiem, że przestaną one być publikowane lub opracowywane, lub nastąpi zmiana metodologii ich ustalania lub przestaną być reprezentatywne dla danego rynku. Każda procedura wyznaczania zamiennika wskaźnika referencyjnego stwarza dodatkowe ryzyko zmienności wysokości przepływów pieniężnych z Obligacji, których oprocentowanie oparte jest o wskaźnik referencyjny.

Istnieje ryzyko, że w okresie przed dniem zapadalności Obligacji serii V, w związku z wystąpieniem zdarzenia, o którym mowa w art. 23c ust. 1 Rozporządzenia BMR, wskaźnik referencyjny WIBOR zostanie zastąpiony wskaźnikiem referencyjnym WIRON. Taka zmiana wskaźnika referencyjnego może doprowadzić do obniżenia oprocentowania Obligacji, gdyż wartość wskaźnika referencyjnego WIRON, nawet po uwzględnieniu spreadu korygującego, może być niższa niż wartość WIBOR.

Jeśli WIBOR zostanie zastąpiony wskaźnikiem referencyjnym WIRON, informacja o takim zastąpieniu oraz informacja odnośnie spreadu korygującego wraz z metodą jego obliczania (jeśli będzie miała ona zastosowanie) lub stanowisko Ministra Finansów określające, że spread korygujący nie powinien być stosowany zostanie opublikowane przez Emitenta w formie ogłoszenia na stronie internetowej Emitenta.

Zgodnie z Rozporządzeniem BMR oraz Ustawą o Nadzorze Makroostrożnościowym, Minister właściwy do spraw instytucji finansowych jest władny do określenia, w drodze rozporządzenia, zamiennika lub zamienników kluczowego wskaźnika referencyjnego w przypadku wystąpienia określonych w Rozporządzeniu BMR zdarzeń związanych z zaprzestaniem lub prowadzących do zaprzestania publikowania kluczowego wskaźnika referencyjnego przez jego administratora, takich jak:

- (i) wydanie przez KNF publicznego oświadczenia lub opublikowanie przez KNF informacji, że dany kluczowy wskaźnik referencyjny nie odzwierciedla już danego rynku lub realiów gospodarczych lub
- (ii) wycofanie lub zawieszenie zezwolenia na prowadzenie przez dany podmiot działalności jako administrator wskaźników referencyjnych stóp procentowych.

W przypadku zaprzestania publikowania przez GPW Benchmark S.A. wskaźnika referencyjnego WIBOR, oprocentowanie Obligacji będzie zatem ustalane w oparciu o zamiennik tego wskaźnika referencyjnego określony przez Ministra właściwego do spraw instytucji finansowych.

W związku z planowaną w Polsce reformą wskaźników referencyjnych, w lipcu 2022 r. rozpoczęła prace Narodowa Grupa Robocza ds. reformy wskaźników referencyjnych (NGR), której zadaniem jest opracowanie harmonogramu działań służących sprawnemu i bezpiecznemu wdrożeniu poszczególnych elementów procesu prowadzącego do zastąpienia WIBOR nowym wskaźnikiem referencyjnym.

We wrześniu 2022 roku Komitet Sterujący NGR zaakceptował wytyczne dotyczące procesu zastąpienia WIBOR wskaźnikiem referencyjnym WIRON („Mapa Drogowa”). Mapa Drogowa przedstawia założenia i orientacyjne ramy czasowe dla poszczególnych etapów prac nad nowym wskaźnikiem referencyjnym, natomiast gotowość do zaprzestania opracowywania i publikowania WIBOR jest przewidywana od 2025 roku.

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 („ASO”), zgodnie z § 12 ust.1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW („Regulamin ASO 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 Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez GPW, 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:

- 1) na wniosek emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) 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 w pkt 2) lub 3) 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 nienależyście wykonuje obowiązki określone w § 15a-15c 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:

- a) upomnieć emitenta;
- b) 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 nienależyce 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 nienależyce 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 nienależyce 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 nienależyce 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 serii V jest pokrycie bieżących kosztów działalności operacyjnej Spółki.

4. RODZAJ DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH

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

Podstawę prawną emisji Obligacji serii V stanowi uchwała Zarządu PragmaGO S.A. nr 1/21.08.2023 z dnia 21 sierpnia 2023 r. w sprawie emisji Obligacji serii V, ustalenia warunków ich emisji, dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalist.

Oferta Obligacji serii V została przeprowadzona zgodnie art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach w związku z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach i w związku z art. 1 ust. 4 lit. a) i lit. b) Rozporządzenia Prospektowego.

W okresie poprzednich 12 miesięcy Spółka przeprowadziła oferty publiczne obligacji jedynie w ramach III Publicznego Programu Emisji Obligacji, na podstawie prospektów podstawowych zatwierdzonych przez KNF w dniu 15 lipca 2022 r. tj. oferty publiczne: (i) obligacji zabezpieczonych serii B1 (data przydziału: 24 października 2022 r.) na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 3 października 2022 r., (ii) obligacji niezabezpieczonych serii B2 (data przydziału: 27 stycznia 2023 r.) na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 10 stycznia 2023 r., (iii) obligacji niezabezpieczonych serii B3 (data przydziału: 25 kwietnia 2023 r.) na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 6 kwietnia 2023 r., (iv) obligacji niezabezpieczonych serii B4 (data przydziału: 27 czerwca 2023 r.) na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 12 czerwca 2023 r.

Oferta Obligacji serii V nie wymagała sporządzenia i publikacji prospektu. Nie zostały spełnione przesłanki opublikowania memorandum informacyjnego, o których mowa w art. 3 ust. 1a Ustawy o ofercie publicznej. Propozycja nabycia Obligacji serii V mogła zostać skierowana do inwestorów kwalifikowanych oraz do nie więcej niż 149 osób fizycznych lub prawnych, innych niż inwestorzy kwalifikowani.

Propozycje nabycia obligacji serii V zostały skierowane za pośrednictwem Domu Maklerskiego BDM S.A. do 42 osób fizycznych lub prawnych, innych niż inwestorzy kwalifikowani oraz do 1 inwestora kwalifikowanego.

Zapisy na obligacje serii V złożyły 42 osoby (w tym 41 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani).

Oferta obejmowała 120.000 (słownie: sto dwadzieścia tysięcy) sztuk niezabezpieczonych Obligacji na okaziciela serii V o wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 12.000.000 (słownie: dwanaście milionów) złotych.

Emitent wykupi Obligacje w terminie 2 (słownie: dwóch) lat i 6 (słownie: sześciu) miesięcy od Daty Przydziału Obligacji. Datą Wykupu będzie 5 marca 2026 r.

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 27 lutego 2026 r.

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 120.000 (słownie: sto dwadzieścia tysięcy) sztuk niezabezpieczonych Obligacji na okaziciela serii V o wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 12.000.000 (słownie: dwanaście milionów) złotych wyemitowanych przez PragmaGO S.A. z siedzibą w Katowicach.

6. WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

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

7. INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI

W dniu 5 września 2023 roku Zarząd dokonał przydziału 120.000 Obligacji serii V, o wartości nominalnej 100 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 12.000.000 zł.

1. data rozpoczęcia subskrypcji: 22 sierpnia 2023 r., data zakończenia subskrypcji: 4 września 2023 r.
2. data przydziału instrumentów finansowych: 5 września 2023 r.

3. liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą: 120.000 sztuk obligacji
4. stopa redukcji w poszczególnych transzach: emisja nie była podzielona na transze, przyjęto zapisy na łączną liczbę 120.000 sztuk obligacji, nie dokonano redukcji zapisów
5. liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży: przydzielono 120.000 sztuk obligacji serii V
6. cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane): 100 zł
 - 6a. wartość nominalna instrumentów finansowych: 100 zł
7. liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach: emisja nie była podzielona na transze, zapisy na obligacje serii V złożyły 42 osoby (w tym 41 osób fizycznych lub prawnych innych niż inwestorzy kwalifikowani)
8. liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach: emisja nie była podzielona na transze, obligacje serii V ostatecznie przydzielono 42 osobom (w tym 41 osobom fizycznym lub prawnym innym niż inwestorzy kwalifikowani).
9. informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem: Żadna z osób, której przydzielono Obligacje, nie jest podmiotem powiązanym z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu ASO
10. nazwa (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję: Spółka nie zawarła umów o subemisję
11. łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji wyniosły: 295 494,00 zł, w tym koszty:
 - a) przygotowania i przeprowadzenia oferty: 270 000,00 zł;
 - b) wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie: nie wystąpiły;
 - c) sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 25 494,00 zł
 - d) promocji oferty: nie wystąpiły;
12. średni koszt przeprowadzenia subskrypcji Obligacji przypadający na jednostkę papieru wartościowego: 2,46 zł.

Zobowiązania finansowe z tytułu emisji Obligacji serii V będą wykazywane w zamortyzowanym koszcie przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Poniesione koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty oraz doradztwa związane z emisją Obligacji serii V 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.

8. WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH

Obligacje będą oprocentowane począwszy od pierwszego dnia pierwszego okresu odsetkowego (wskazanego w Tabeli poniżej). Okresy odsetkowe wynoszą 3 (słownie: trzy) miesiące każdy. Pierwszy Okres Odsetkowy jest liczony od Daty Przydziału włącznie. Po upływie ostatniego Okresu Odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane.

1. Oprocentowanie Obligacji ustalone będzie w oparciu o zmienną Stopę Bazową. 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. Zgodnie z Uchwałą Zarządu nr 1/21.08.2023 z dnia 21 sierpnia 2023 r. w sprawie emisji Obligacji serii V, ustalenia warunków ich emisji, dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalyst Stopą Bazową jest WIBOR 3M. Do zmiennej Stopy Bazowej dodawana będzie marża (Marża) w stałej wysokości 5,30 p.p. (słownie: pięć i trzydzieści setnych punktu procentowego) w skali roku, z zastrzeżeniem punktu 2.
 - (a) W przypadku gdy Stopa Bazowa jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia oprocentowania przyjmuje się, że Stopa Bazowa wynosi zero.

- (b) Gdy WIBOR 3M nie może być ustalony dla danego okresu odsetkowego, Stopa Bazowa zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej wartości wskaźnika WIBOR 3M, z zastrzeżeniem pkt (c). W sytuacji kiedy WIBOR 3M jest ponownie dostępny, jest on stosowany dla ustalenia Stopy Bazowej zgodnie z powyższymi postanowieniami.
- (c) W przypadku, gdy WIBOR 3M nie może być ustalony dla danego okresu odsetkowego w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR 3M, gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR 3M lub gdy nastąpi Ogłoszenie Braku Reprezentatywności WIBOR 3M, Stopa Bazowa zostanie ustalona jako WIRON 3M[®] Stopa Składana skorygowany o Spread Korygujący i trwale zastąpi WIBOR 3M.
- (d) WIRON 3M[®] Stopa Składana będzie skorygowany o Spread Korygujący zgodnie z następującymi zasadami:
- A. Spread Korygujący ma charakter wartości lub działania, które koryguje wartość WIRON 3M[®] Stopa Składana. Wartość Spreadu Korygującego może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona wzorem lub metodą obliczenia (np. poprzez składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) oraz może obejmować inne dostosowania związane z zastąpieniem WIBOR 3M;
 - B. raz ustalony Spread Korygujący jest stosowany przez cały czas stosowania WIRON 3M[®] Stopa Składana;
 - C. jeżeli:
 - i. Minister Finansów w rozporządzeniu dotyczącym wprowadzenia zamiennika WIBOR wskazał Spread Korygujący - stosuje się taki Spread Korygujący;
 - ii. Minister Finansów w rozporządzeniu dotyczącym wprowadzenia zamiennika WIBOR wskazał, aby nie stosować Spreadu Korygującego - nie stosuje się takiego Spreadu Korygującego;
 - iii. Minister Finansów w rozporządzeniu dotyczącym wprowadzenia zamiennika WIBOR nie odniósł się do Spreadu Korygującego – Spread Korygujący równy jest historycznej medianie różnic pomiędzy WIBOR 3M i WIRON 3M[®] Stopa Składana i jest on dodawany do WIRON 3M[®] Stopa Składana. Mediana różnic jest ustalana za okres 24 miesięcy przed dniem, w którym WIBOR 3M przestał być publikowany (gdy nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji WIBOR 3M) albo przed pierwszym dniem, w którym WIRON 3M[®] Stopa Składana jest stosowany (gdy WIBOR 3M nie został opublikowany, ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji WIBOR 3M) albo przed dniem, w którym wystąpił Brak Zezwolenia WIBOR 3M albo przed dniem, w którym zgodnie z Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności WIBOR 3M przestał być reprezentatywny. Mediana różnic ustalana jest biorąc pod uwagę każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno WIBOR 3M jak WIRON 3M[®] Stopa Składana.
 - D. Emitent opublikuje na swojej stronie internetowej informacje odnośnie WIRON 3M[®] Stopa Składana oraz Spreadu Korygującego wraz z metodą obliczania Spreadu Korygującego (jeśli będzie miała ona zastosowanie) lub stanowisko Ministra Finansów określające, że Spread Korygujący nie powinien być stosowany.
- (e) Gdy WIRON 3M[®] Stopa Składana nie może być ustalony dla danego okresu odsetkowego, Stopa Bazowa zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej wartości wskaźnika WIRON 3M[®] Stopa Składana, z zastrzeżeniem pkt (f). W sytuacji kiedy WIRON 3M[®] Stopa Składana jest ponownie dostępny, jest on stosowany dla ustalenia Stopy Bazowej zgodnie z powyższymi postanowieniami.
- (f) W przypadku, gdy wartość WIRON 3M[®] Stopa Składana nie może być ustalony dla danego okresu odsetkowego w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIRON 3M[®] Stopa Składana lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIRON 3M[®] Stopa Składana lub gdy nastąpi Brak Reprezentatywności WIRON 3M[®] Stopa Składana, Emitent ustali Wskaźnik Alternatywny zgodnie z jedną z następujących metod:
- A. Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast WIRON Komisja Nadzoru Finansowego;
 - B. Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendował do stosowania zamiast WIRON Narodowy Bank Polski;
 - C. Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendował do stosowania zamiast WIRON administrator WIRON;

- D. Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast WIRON organizacja branżowa, którą wskazała Komisja Nadzoru Finansowego lub Narodowy Bank Polski i która zajmuje się przygotowaniem propozycji zastąpienia WIRON;
 - E. Wskaźnikiem Alternatywnym jest stopa referencyjna stosowana przez Narodowy Bank Polski.
- (g) Emitent stosuje metody, o których mowa w punkcie (f) powyżej, w kolejności od punktu (A) do (E). Kolejna metoda jest stosowana, gdy poprzednia metoda nie da rezultatu do daty ustalenia Stopy Bazowej włącznie z tym dniem (w przypadku gdy określony Podmiot Wyznaczający nie wskaże Wskaźnika Alternatywnego).
- (h) Wskaźnik Alternatywny będzie skorygowany o Korektę zgodnie z następującymi zasadami:
- A. Korekta ma charakter wartości lub działania, które koryguje wartość Wskaźnika Alternatywnego. Wartość Korekty może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona wzorem lub metodą obliczenia (np. poprzez składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) oraz może obejmować inne dostosowania związane z zastąpieniem WIRON 3M® Stopa Składana;
 - B. raz ustalona Korekta jest stosowana przez cały czas stosowania Wskaźnika Alternatywnego;
 - C. dla punktów (j) A-E - jeżeli:
 - i. Podmiot Wyznaczający wskazał Korektę - stosuje się taką Korektę,
 - ii. Podmiot Wyznaczający wskazał, aby nie stosować Korekty - nie stosuje się takiej Korekty,
 - iii. Podmiot Wyznaczający nie odniósł się do Korekty - Korekta jest równa jest historycznej medianie różnic pomiędzy WIRON 3M® Stopa Składana i Wskaźnikiem Alternatywnym i jest ona dodawana do Wskaźnika Alternatywnego. Mediana różnic jest ustalana za okres 24 miesiące przed dniem, w którym WIRON 3M® Stopa Składana przestał być publikowany (gdy nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji WIRON 3M® Stopa Składana) albo przed pierwszym dniem, w którym Wskaźnik Alternatywny jest stosowany (gdy WIRON 3M® Stopa Składana nie został opublikowany, ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji WIRON 3M® Stopa Składana) albo przed dniem, w którym wystąpił Brak Zezwolenia WIRON 3M® Stopa Składana albo przed dniem, w którym WIRON 3M® Stopa Składana zgodnie z Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności WIRON 3M® Stopa Składana przestał być reprezentatywny. Mediana różnic ustalana jest biorąc pod uwagę, każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno WIRON 3M® Stopa Składana jak i Wskaźnik Alternatywny.
 - D. Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są wyznaczane przez Emitenta lub na jego zlecenie przez wybrany profesjonalny podmiot. Emitent opublikuje w formie ogłoszenia na swojej stronie internetowej Wskaźnik Alternatywny oraz Korektę wraz z metodą obliczania Korekty (jeśli będzie miała ona zastosowanie) lub stanowisko Podmiotu Wyznaczającego określające, że Korekta nie powinna być stosowana.
 - E. Procedura wyboru Wskaźnika Alternatywnego w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIRON 3M® Stopa Składana, Brakiem Zezwolenia WIRON 3M® Stopa Składana lub Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności WIRON 3M® Stopa Składana jest przeprowadzana tylko raz (ten sam Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są stosowane zamiast WIRON 3M® Stopa Składana także w kolejnych dniach ustalenia Stopy Bazowej).

Zmiana Stopy Bazowej w okresie zapadalności Obligacji serii V nastąpi automatycznie w oparciu o postanowienia określone w niniejszych Warunkach Emisji bez konieczności składania jakichkolwiek oświadczeń przez Emitenta lub Obligatariuszy.

Zmiana Stopy Bazowej oraz zmiana metodologii obliczania Stopy Bazowej nie stanowi zmiany Warunków Emisji.

Poniższe pojęcia użyte w opisie ustalania stopy bazowej oznaczają:

Brak Zezwolenia - oznacza sytuację, w której administrator Stopy Bazowej nie otrzymał lub zostało mu cofnięte lub zawieszone zezwolenie lub rejestracja dla opracowywania Stopy Bazowej, wskutek czego banki w Polsce nie mogą jej stosować.

Korekta - oznacza wartość lub działanie, które jest stosowane aby ograniczyć ekonomiczne skutki w odniesieniu do Obligacji wynikające z zastąpienia WIRON 3M® Stopa Składana przez Wskaźnik Alternatywny.

Marża – stopa procentowa stanowiąca jeden z dwóch składników oprocentowania, której wysokość została ustalona przez Zarząd w Uchwale nr 1/21.08.2023 z dnia 21 sierpnia 2023 r. w sprawie emisji Obligacji serii V na poziomie 5,30 p.p. (słownie: pięć i trzydzieści setnych punktu procentowego) w skali roku, z zastrzeżeniem punktu 2.

Ogłoszenie Braku Reprezentatywności - oznacza wydanie przez Podmiot Wyznaczający oficjalnego oświadczenia, że Stopa Bazowa przestała lub przestanie być reprezentatywna dla właściwego dla niej rynku bazowego lub rzeczywistości ekonomicznej, którą ta Stopa Bazowa miała mierzyć i że brak jest możliwości do przywrócenia takiej reprezentatywności.

Ogłoszenie Końca Publikacji - oznacza wydanie przez Podmiot Wyznaczający oficjalnego oświadczenia, że Stopa Bazowa przestała lub przestanie być publikowana na stałe, a w dacie tego oświadczenia nie został wyznaczony następca, który będzie nadal obliczał lub publikował Stopę Bazową.

Podmiot Wyznaczający - oznacza Komisję Nadzoru Finansowego, Narodowy Bank Polski, administratora WIBOR i WIRON lub organizację branżową, którą wskazała Komisja Nadzoru Finansowego lub Narodowy Bank Polski i która zajmuje się przygotowaniem propozycji zastąpienia WIRON.

Spread Korygujący - oznacza wartość lub działanie, które jest stosowane aby ograniczyć ekonomiczne skutki w odniesieniu do Obligacji wynikające z zastąpienia WIBOR 3M przez WIRON 3M® Stopa Składana.

Stopa Bazowa – stopa procentowa służąca jako podstawa do wyznaczenia oprocentowania Obligacji.

WIBOR – wskaźnik referencyjny stopy procentowej, według której banki w Polsce są gotowe udzielać pożyczek w złotych innym bankom na warszawskim rynku międzybankowym. Administratorem stawek referencyjnych WIBOR i podmiotem opracowującym te stawki referencyjne w rozumieniu Rozporządzenia BMR i na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego wydanego w oparciu o art. 34 Rozporządzenia BMR jest GPW Benchmark S.A. Informacje o wartościach wskaźnika referencyjnego WIBOR można uzyskać na stronie internetowej GPW Benchmark S.A.: www.gpwbenchmark.pl.

WIBOR 3M® - wskaźnik referencyjny stopy procentowej, według której banki w Polsce są gotowe udzielać pożyczek w złotych innym bankom na warszawskim rynku międzybankowym dla okresu 3 miesięcy.

WIRON - wskaźnik z Rodziny Indeksów Składanych WIRON. Administratorem indeksów Składanych WIRON jest GPW Benchmark S.A. Informacje o wartościach Indeksów Składanych WIRON można uzyskać na stronie internetowej GPW Benchmark S.A.: www.gpwbenchmark.pl.

WIRON 3M® Stopa Składana – indeks przeznaczony do stosowania jako wskaźnik referencyjny stopy procentowej, mający na celu odzwierciedlenie zachowania rynku referencyjnego WIRON w czasie, składany dla predefiniowanych wstecz terminów zapadalności w okresie 3 miesięcy.

Wskaźnik Alternatywny - oznacza wskaźnik referencyjny ustalony zgodnie ww. zasadami, który zastępuje WIRON 3M® Stopa Składana.

2. W przypadku gdy poziom Wskaźnika Zadłużenia Emitenta przekroczy 375%, Marża zostanie podwyższona o 50 punktów bazowych w skali roku (Marża Podwyższona). Marża Podwyższona 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.

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.

Wysokość kuponu od jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

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

Tabela. Terminy płatności z tytułu Obligacji

Nr okresu	Dzień ustalenia stopy bazowej	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dni ustalenia prawa do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Data płatności odsetek
1	30.08.2023	05.09.2023	29.11.2023	04.12.2023	05.12.2023
2	29.11.2023	05.12.2023	28.02.2024	04.03.2024	05.03.2024
3	28.02.2024	05.03.2024	29.05.2024	04.06.2024	05.06.2024
4	29.05.2024	05.06.2024	30.08.2024	04.09.2024	05.09.2024
5	30.08.2024	05.09.2024	29.11.2024	04.12.2024	05.12.2024
6	29.11.2024	05.12.2024	27.02.2025	04.03.2025	05.03.2025
7	27.02.2025	05.03.2025	30.05.2025	04.06.2025	05.06.2025
8	30.05.2025	05.06.2025	01.09.2025	04.09.2025	05.09.2025
9	01.09.2025	05.09.2025	01.12.2025	04.12.2025	05.12.2025
10	01.12.2025	05.12.2025	27.02.2026	04.03.2026	05.03.2026

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.

Opcja wcześniejszego wykupu Emitenta

Emitent zastrzega sobie prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji serii V, na własne żądanie, jednak nie wcześniej niż po upływie **6 miesięcy** od Daty Przydziału. Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji serii V może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do części, jak i wszystkich Obligacji serii V. Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji serii V podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Stosowna uchwała Zarządu określi Dzień Wcześniejszego Wykupu Obligacji serii V oraz termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji serii V.

W przypadku wcześniejszego wykupu części Obligacji serii V, obligacje tej serii posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji serii V. Wcześniejszy częściowy wykup Obligacji serii V na żądanie Emitenta nastąpi za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW.

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, albo
- 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/.

Żądanie Wcześniejszego Wykupu w Przypadku Naruszenia.

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. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinione go przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni, (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).

W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich wykupu jeszcze nie nastąpił (art. 74 ust. 5 Ustawy o obligacjach).

Poza opisanymi powyżej ustawowymi przypadkami naruszenia, przypadek naruszenia warunków emisji Obligacji następuje w dowolnym momencie pomiędzy przydziałem Obligacji a dniem wykupu Obligacji, 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 nienależycie 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 nienależycie 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 decyzją 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 powyżej Przypadków Naruszenia każdy Obligatariusz może żądać od Emitenta wcześniejszego 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 wcześniejszego wykupu Obligacji nie obowiązuje.

Wcześniejszy 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”).

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. 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 V, 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 V 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

Wartość zaciągniętych przez Emitenta jednostkowych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji serii V, czyli na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosiła 206,0 mln zł, w tym wartość zobowiązań przeterminowanych wynosiła 274 tys. zł.

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Grupę Kapitałową Emitenta skonsolidowanych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzający o nie więcej niż 4 miesiące udostępnienie Propozycji Nabycia Obligacji serii V, czyli na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosiła 206,1 mln złotych, w tym wartość zobowiązań przeterminowanych wynosiła 274 tys. zł.

Wskazane dane nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Emitent i Grupa Kapitałowa nie spodziewa się w terminie do czasu całkowitego wykupu Obligacji (tj. do 5 marca 2026 r.) przekroczenia poziomu zobowiązań ogółem powyżej 800 mln zł, z wyłączeniem zadłużenia związanego z Emisją Obligacji serii V o wartości 12 mln złotych.

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

Poniższa tabela zawiera zestawienie wyemitowanych i niewykupionych na dzień zatwierdzenia Dokumentu Ofertowego przez Emitenta obligacji notowanych w **Alternatywnym Systemie Notowań Catalyst prowadzonym przez GPW**:

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

NOTA INFORMACYJNA DLA OBLIGACJI SERII V

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

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

Zgodnie z art. 6 ust. 2 pkt 4) Ustawy o Obligacjach celem emisji Obligacji serii V jest pokrycie bieżących kosztów działalności operacyjnej Spółki. 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 31.03.2023 r. 56,6% jednostkowych aktywów Spółki stanowiły wierzytelności faktoringowe (135,3 mln zł), których termin wymagalności, co do zasady wynosi maksymalnie 180 dni. Wskaźnik rotacji pracującego portfela wyniósł w I kwartale 2023 roku 181%, co oznacza, że wpływy pieniężne na rachunki bankowe Emitenta były już niemal 2-krotnie wyższe niż średnie saldo pracującego portfela w tym okresie (w ciągu całego 2022 roku wskaźnik ten wyniósł 804%, a w I kwartale 2022 roku 192%). 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 planowany, dalszy rozwój działalności faktoringowej, 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 V

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 04.09.2023 godz. 13:19:12

Numer KRS: 0000267847

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		17.11.2006		
Ostatni wpis	Numer wpisu	109	Data dokonania wpisu	06.07.2023
	Sygnatura akt	KA.VIII NS-REJ.KRS/19129/23/9		
	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 W PAR.2 STATUTU DODANO PKT 27
3	15 CZERWCA 2007R. REP.A NR 5904/2007 NOTARIUSZ MARIA KOCHAN-KOPCZYŃSKA KANCELARIA NOTARIALNA W MIKOŁOWIE PRZY UL.KAROLA MIARKI 18 -ZMIANA PAR.16 STATUTU
4	05.02.2007 REP.A NR 1455/2007 NOTARIUSZ MARIA KOCHAN-KOPCZYŃSKA KANCELARIA NOTARIALNA W MIKOŁOWIE PRZY UL.KAROLA MIARKI 18 - ZMIANA PAR.4 UST.1 STATUTU. 06.06.2007 REP.A NR 5594/2007 NOTARIUSZ MARIA KOCHAN-KOPCZYŃSKA KANCELARIA 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 CZUK,KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY UL. ŚWIERCZEWSKIEGO 2, ZMIENIONO PAR.4 USTĘP 1 STATUTU SPÓŁKI.
6	26 GRUDNIA 2008 R., REP. A NR 14202/2008, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH, UL. ŚWIERCZEWSKIEGO 2 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 ROBAK, KANCELARIA NOTARIALNA W KATOWICACH PRZY UL. UNIWERSYTECKIEJ 13 ZMIENIONO PAR.4 USTĘP 1 STATUTU SPÓŁKI
8	AKT NOTARIALNY Z DNIA 14.10.2010 R. REPERTORIUM A NR 5725/2010, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY UL. ŚWIERCZEWSKIEGO 2; 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 PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY UL.ŚWIERCZEWSKIEGO 2; ZMIENIONO: §1 USTĘP 1 STATUTU SPÓŁKI
10	AKT NOTARIALNY Z DNIA 14 MARCA 2011R. REPERTORIUM A NR 1376/2011 NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY UL. ŚWIERCZEWSKIEGO 2 ZMIENIONO: PAR.2 STATUTU SPÓŁKI
11	AKT NOTARIALNY Z DNIA 05 LIPCA 2011 R. REPERTORIUM A NR 3666/2011, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY UL.ŚWIERCZEWSKIEGO 2 ZMIENIONO §4 USTĘP 1 STATUTU SPÓŁKI
12	21 CZERWCA 2016R., REPERTORIUM A NR 4896/2016, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW CZUK,KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH ZMIENIONO § 15 USTĘP 1, W § 15 DODANO KOLEJNY USTĘP O NR 5 ,W § 12 USTĘP 5 W LIERZE H SKREŚLONO TIRET 3.
13	11.12.2017R.REP.A NR 9540/2017, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA 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 NOTARIUSZA PRZEMYSŁAWA CZUKA (CZUK) PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY ULICY ŚLĄSKIEJ NUMER 2 ZMIANIE ULEGA §1 UST.1 STATUTU SPÓŁKI
15	AKT NOTARIALNY Z DNIA 03.03.2021R. REP.A NR 1774/2021 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA PRZEMYSŁAWA CZUKA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY UL. ŚLĄSKIEJ 2 - ZMIENIONO PAR.4 UST.1 STATUTU SPÓŁKI
16	02.02.2021R., REPERTORIUM A NR 831/2021, NOTARIUSZ PRZEMYSŁAW CZUK, KANCELARIA NOTARIALNA W SIEMIANOWICACH ŚLĄSKICH PRZY UL. ŚLĄSKIEJ 2 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 NOTARIUSZA PRZEMYSŁAWA CZUKA PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W 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. 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; 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. 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; 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; 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 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 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 - Nie dotyczy

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. JEŻELI ZARZĄD JEST JEDNOOSOBOWY, DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU	
Podrubryka 1 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	BOGUS
	2.Imiona	TOMASZ
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	67012704159, -----
	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	CZAPECZKO
	2.Imiona	DANUTA
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	80040510981, -----
	4.Numer KRS	****

5	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	-----
	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 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	KOWALIK
	2.Imiona	AGNIESZKA MARIA
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	68122010747, -----
	4.Rodzaj prokury	PROKURA ŁĄCZNA- UPRAWNIAJĄCA DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU
2	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	<p>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-AKCYJNAPOPRZEZ 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.</p>
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	Brak wpisów	
	Podrubryka 2	
	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 04.09.2023

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

Budżet	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
EI	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.
Grupa Kapitałowa	oznacza grupę kapitałową Spółki w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.
PI	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.
Podmiot Powiązany	oznacza w stosunku do jakiegokolwiek osoby: <ol style="list-style-type: none">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">(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;(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;(c) osobę, w której organach zasiada małżonek, partner życiowy, wstępny lub zstępny, rodzeństwo lub w której taki małżonek, partner

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 V

**Uchwała nr 1/21.08.2023
Zarządu PragmaGO Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach
z dnia 21 sierpnia 2023 r.
w sprawie emisji obligacji serii V, 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 oraz art. 368 Kodeksu spółek handlowych, postanawia, co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. Na mocy niniejszej uchwały Spółka emituje nie więcej niż 120.000 (słownie: sto dwadzieścia tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii V, o wartości nominalnej 100 zł (słownie: sto złotych) każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 12.000.000 zł (słownie: dwanaście milionów złotych) („**Obligacje serii V**”).
2. Oprocentowanie Obligacji serii V będzie zmienne, jego wysokość zostanie ustalona na poziomie stopy bazowej, którą na dzień podjęcia niniejszej uchwały jest WIBOR 3M, powiększonej o stałą marżę w wysokości 5,30 p.p. (słownie: pięć i trzydzieści setnych punktu procentowego) w skali roku, z zastrzeżeniem podwyższenia wysokości marży w przypadku przekroczenia Wskaźnika Zadłużenia Emitenta, na zasadach,

które zostaną opisane w warunkach emisji Obligacji serii V. Szczegółowe zasady ustalenia oprocentowania Obligacji serii V, w tym w szczególności stopy bazowej zostaną określone w warunkach emisji Obligacji serii V.

3. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach co 3 (słownie: trzy) miesiące.
4. Spółka wykupi Obligację serii V w terminie 2 lat i 6 miesięcy od dnia ich przydziału, z zastrzeżeniem prawa Spółki oraz prawa obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji serii V, których zasady realizacji zostaną opisane w warunkach emisji Obligacji serii V.
5. Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu na własne żądanie Obligacji serii V („**Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta**”). Prawo Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie realizowane poprzez wypłatę obligatariuszom kwoty wcześniejszego wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji serii V 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 V podlegających wcześniejszemu wykupowi jeżeli wcześniejszy wykup nastąpi przed rozpoczęciem piątego okresu odsetkowego, lub
 - b) 0,05% wartości nominalnej Obligacji serii V 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 V może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do wszystkich Obligacji serii V jak i części Obligacji serii V, jednak w terminie nie wcześniejszym niż po upływie 6 (słownie: sześciu) miesięcy od daty przydziału.
6. Oferta Obligacji serii V nastąpi poprzez skierowanie propozycji ich nabycia do inwestorów kwalifikowanych oraz do nie więcej niż 149 osób fizycznych lub prawnych, innych niż inwestorzy kwalifikowani, na zasadach szczegółowo określonych w warunkach emisji Obligacji serii V.
7. Obligacje serii V nie mają formy dokumentu.
8. Minimalna liczba Obligacji serii V, których subskrybowanie jest wymagane dla dojścia emisji do skutku, wynosi 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji serii V (próg emisji).

§ 2. Zabezpieczenia.

Obligacje serii V nie będą zabezpieczone.

§ 3. Warunki emisji.

1. Niniejszym ustala się warunki emisji Obligacji serii V w rozumieniu art. 5 Ustawy o obligacjach. Warunki emisji Obligacji serii V stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.
2. Niniejszym ustala się wzór propozycji nabycia Obligacji serii V, w rozumieniu art. 35 ust. 1 Ustawy o obligacjach. Wzór propozycji nabycia Obligacji serii V stanowi Załącznik nr 2 do niniejszej Uchwały.

§ 4. Dematerializacja i wprowadzenie do obrotu na Catalyst.

1. Obligacje serii V nie będą miały formy dokumentu.
2. Obligacje serii V będą zdematerializowane. Zarząd Spółki zawrze umowę o rejestrację Obligacji serii V w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. celem ich dematerializacji.
3. Obligacje serii V 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 V 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 V, jeśli niniejsza uchwała nie stanowi inaczej.
2. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.

NOTA INFORMACYJNA DLA OBLIGACJI SERII U

Załączniki:

- 1) Warunki emisji Obligacji serii V.
- 2) Wzór Propozycji Nabycia Obligacji serii V.

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w głosowaniu jawnym, gdyż za jej przyjęciem oddano 5 głosów „za” przy braku głosów „przeciw” i braku głosów „wstrzymujących się”. W głosowaniu brali udział wszyscy Członkowie Zarządu Spółki obecni na Posiedzeniu. Zdań odrębnych nie zgłoszono.

- V. Wobec wyczerpania przyjętego porządku obrad oraz braku wolnych wniosków Przewodniczący zamknął Posiedzenie.

Członkowie Zarządu Spółki obecni na Posiedzeniu:

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Tomasz Boduszek
Data: 2023.08.21 15:17:54
CEST

Tomasz Boduszek – Prezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Jacek
Obrocki
Data: 2023.08.21 14:54:40 CEST

Jacek Obrocki – Wiceprezes Zarządu

Tomasz
Bogus

Elektronicznie podpisany
przez Tomasz Bogus
Data: 2023.08.21 16:40:18
+02'00'

Tomasz Bogus – Wiceprezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Danuta Czapeczko
Data: 2023.08.21 14:59:54 CEST

Danuta Czapeczko - – Wiceprezes Zarządu

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Łukasz Ramczewski
Data: 2023.08.21 14:03:10
CEST

Łukasz Ramczewski – Wiceprezes Zarządu



WARUNKI EMISJI OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII V

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, 21 sierpnia 2023 roku

Niniejsze Warunki Emisji Obligacji określają prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy, określają świadczenia wynikające z Obligacji, sposób ich realizacji oraz obowiązują wszystkich Obligatariuszy. Niniejsze Warunki Emisji Obligacji stanowią integralną część Propozycji Nabycia Obligacji serii V PragmaGO S.A. Dokumenty te stanowią jedyne, prawnie wiążące dokumenty zawierające informacje o emitowanych Obligacjach.

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 5 września 2023 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 5 marca 2026 roku
5. **Dłużnik** – jakakolwiek osoba lub podmiot, względem której Faktorantowi lub Emitentowi przysługiwała, przysługuje lub będzie przysługiwać Wierzytelność
6. **Dzień Wcześniejszego Wykupu** – oznacza wskazany przez Emitenta dzień, w którym zgodnie z Warunkami Emisji możliwy jest wcześniejszy wykup Obligacji
7. **Dzień Roboczy** – dzień od poniedziałku do piątku, nie będący dniem ustawowo wolnym od pracy
8. **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
9. **Firma Inwestycyjna** – oznacza Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej
10. **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
11. **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.)
12. **Inwestor** – oznacza osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, do której została skierowana Propozycja Nabycia Obligacji
13. **Kwota Wykupu** – kwota równa wartości nominalnej Obligacji
14. **KDPW** – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
15. **Obligacje** – oznaczają nie więcej niż 120.000 sztuk (słownie: sto dwadzieścia tysięcy sztuk) obligacji na okaziciela serii V, o wartości nominalnej 100,00 zł (słownie: sto złotych) 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. **Propozycja Nabycia** – oznacza dokument, na podstawie którego jest składana propozycja nabycia Obligacji Inwestorom
20. **Rozporządzenie BMR** – oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach

finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie 596/2014

21. **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.)
22. **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.)
23. **Ustawa o obligacjach** – oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2244 z późn. zm.)
24. **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.).
25. **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. 2554 z późn. zm)
26. **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
27. **Zapis** - oznacza Formularz Oferty Nabycia Obligacji
28. **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 V stanowi art. 33 pkt 1) Ustawy o Obligacjach w związku z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach i w związku z art. 1 ust. 4 lit. a) i lit. b) Rozporządzenia Prospektowego oraz Uchwała Zarządu PragmaGO S.A. nr 1/21.08.2023 z dnia 21 sierpnia 2023 r. w sprawie emisji Obligacji serii V, ustalenia warunków ich emisji, dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalyst.

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 V.

2.4. Wielkość emisji

Emisja obejmie nie więcej niż 120.000 (słownie: sto dwadzieścia tysięcy) sztuk Obligacji o wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 12.000.000 zł (słownie: dwanaście milionów złotych).

2.5. Wartość nominalna, numery i cena emisyjna Obligacji

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

2.6. Cel emisji

Zgodnie z art. 6 ust. 2 pkt 4) Ustawy o obligacjach celem emisji Obligacji jest pokrycie bieżących kosztów działalności operacyjnej Spółki.

2.7. Próg emisji

Emisja Obligacji dojdzie do skutku pod warunkiem, że prawidłowo objętych i opłaconych zostanie co najmniej 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) Obligacji.

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 V 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. Sprawozdania finansowe

Jednostkowe sprawozdanie finansowe PragmaGO S.A. za rok obrotowy 2022 oraz sprawozdanie z jego badania stanowią Załączniki (nr 2 i nr 3) do Propozycji Nabycia i Warunków Emisji.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy PragmaGO S.A. za rok obrotowy 2022 oraz sprawozdanie z jego badania stanowią Załączniki (nr 4 i nr 5) do Propozycji Nabycia i Warunków Emisji.

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

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/.

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.

Obligacje są oferowane zgodnie z art. 33 pkt 1) w związku z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach i w związku z art. 1 ust. 4 lit. a) i lit. b) Rozporządzenia Prospektowego („Oferta”). W okresie poprzednich 12 miesięcy Spółka przeprowadziła oferty publiczne obligacji jedynie w ramach III Publicznego Programu Emisji Obligacji, na podstawie prospektów podstawowych zatwierdzonych przez KNF w dniu 15 lipca 2022 r. tj. oferty publiczne: (i)

obligacji zabezpieczonych serii B1 (data przydziału: 24 października 2022 r.) na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 3 października 2022 r., (ii) obligacji niezabezpieczonych serii B2 (data przydziału: 27 stycznia 2023 r.) na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 10 stycznia 2023 r., (iii) obligacji niezabezpieczonych serii B3 (data przydziału: 25 kwietnia 2023 r.) na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 6 kwietnia 2023 r., (iv) obligacji niezabezpieczonych serii B4 (data przydziału: 27 czerwca 2023 r.) na podstawie uchwały Zarządu Emitenta z dnia 12 czerwca 2023 r.

Propozycja nabycia Obligacji serii V zostanie skierowana, za pośrednictwem Domu Maklerskiego BDM S.A., do inwestorów kwalifikowanych oraz do nie więcej niż 149 osób fizycznych lub prawnych, innych niż inwestorzy kwalifikowani.

Oferta Obligacji nie wymaga sporządzenia i publikacji prospektu. Firma Inwestycyjna przekaże każdemu inwestorowi, do którego skierowana zostanie Propozycja Nabycia dodatkowo prezentację przedstawiającą opis prowadzonej przez Emitenta działalności, opis czynników ryzyka związanych z działalnością Spółki oraz inwestycją w Obligacje.

Przekazywana indywidualnie oznaczonemu adresatowi Propozycja Nabycia stanowić będzie złożone przez Emitenta zaproszenie do złożenia przez Inwestora Oferty Nabycia Obligacji (Zapisu).

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 100 (słownie: sto) Obligacji serii V i nie więcej niż na łączną liczbę oferowanych Obligacji serii V.

W każdym przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba Obligacji oferowanych, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie.

Propozycje Nabycia składane będą w terminie od **22 sierpnia 2023 r.** do **4 września 2023 r.**

Ostatnim dniem na przyjęcie Propozycji Nabycia jest **4 września 2023 r.**

Datą przydziału Obligacji będzie **5 września 2023 r.** Przydział Obligacji na rzecz Obligatariuszy nastąpi na mocy uchwały Zarządu Emitenta. Zarząd Emitenta jest uprawniony do przydzielenia Obligacji dowolnie wybranym przez siebie podmiotom, które złożyły Zapis i opłaciły Obligacje.

6. Warunki wypłaty oprocentowania

6.1. Okres odsetkowy

Okresy odsetkowe wynoszą **3 (słownie: trzy)** miesiące każdy. Pierwszy Okres Odsetkowy jest liczony od Daty Przydziału włącznie. Po upływie ostatniego Okresu Odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane.

6.2. Oprocentowanie

Obligacje będą oprocentowane począwszy od pierwszego dnia pierwszego okresu odsetkowego (wskazanego w Tabeli poniżej).

1. Oprocentowanie Obligacji ustalane będzie w oparciu o zmienną Stopę Bazową. 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. Zgodnie z Uchwałą Zarządu nr 1/21.08.2023 z dnia 21 sierpnia 2023 r. w sprawie emisji Obligacji serii V, ustalenia warunków ich emisji, dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu na Catalyst Stopą Bazową jest WIBOR 3M. Do zmiennej Stopy Bazowej dodawana będzie marża (Marża) w stałej wysokości 5,30 p.p. (słownie: pięć i trzydzieści setnych punktu procentowego) w skali roku, z zastrzeżeniem punktu 2.

- (a) W przypadku gdy Stopa Bazowa jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia oprocentowania przyjmuje się, że Stopa Bazowa wynosi zero.

- (b) Gdy WIBOR 3M nie może być ustalony dla danego okresu odsetkowego, Stopa Bazowa zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej wartości wskaźnika WIBOR 3M, z zastrzeżeniem pkt (c). W sytuacji kiedy WIBOR 3M jest ponownie dostępny, jest on stosowany dla ustalenia Stopy Bazowej zgodnie z powyższymi postanowieniami.
- (c) W przypadku, gdy WIBOR 3M nie może być ustalony dla danego okresu odsetkowego w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIBOR 3M, gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIBOR 3M lub gdy nastąpi Ogłoszenie Braku Reprezentatywności WIBOR 3M, Stopa Bazowa zostanie ustalona jako WIRON 3M[®] Stopa Składana skorygowany o Spread Korygujący i trwale zastąpi WIBOR 3M.
- (d) WIRON 3M[®] Stopa Składana będzie skorygowany o Spread Korygujący zgodnie z następującymi zasadami:
 - A. Spread Korygujący ma charakter wartości lub działania, które koryguje wartość WIRON 3M[®] Stopa Składana. Wartość Spreadu Korygującego może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona wzorem lub metodą obliczenia (np. poprzez składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) oraz może obejmować inne dostosowania związane z zastąpieniem WIBOR 3M;
 - B. raz ustalony Spread Korygujący jest stosowany przez cały czas stosowania WIRON 3M[®] Stopa Składana;
 - C. jeżeli:
 - i. Minister Finansów w rozporządzeniu dotyczącym wprowadzenia zamiennika WIBOR wskazał Spread Korygujący - stosuje się taki Spread Korygujący;
 - ii. Minister Finansów w rozporządzeniu dotyczącym wprowadzenia zamiennika WIBOR wskazał, aby nie stosować Spreadu Korygującego - nie stosuje się takiego Spreadu Korygującego;
 - iii. Minister Finansów w rozporządzeniu dotyczącym wprowadzenia zamiennika WIBOR nie odniósł się do Spreadu Korygującego – Spread Korygujący równy jest historycznej medianie różnic pomiędzy WIBOR 3M i WIRON 3M[®] Stopa Składana i jest on dodawany do WIRON 3M[®] Stopa Składana. Mediana różnic jest ustalana za okres 24 miesięcy przed dniem, w którym WIBOR 3M przestał być publikowany (gdy nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji WIBOR 3M) albo przed pierwszym dniem, w którym WIRON 3M[®] Stopa Składana jest stosowany (gdy WIBOR 3M nie został opublikowany, ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji WIBOR 3M) albo przed dniem, w którym wystąpił Brak Zezwolenia WIBOR 3M albo przed dniem, w którym zgodnie z Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności WIBOR 3M przestał być reprezentatywny. Mediana różnic ustalana jest biorąc pod uwagę każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno WIBOR 3M jak WIRON 3M[®] Stopa Składana.
 - D. Emitent opublikuje na swojej stronie internetowej informacje odnośnie WIRON 3M[®] Stopa Składana oraz Spreadu Korygującego wraz z metodą obliczania Spreadu Korygującego (jeśli będzie miała ona zastosowanie) lub stanowisko Ministra Finansów określające, że Spread Korygujący nie powinien być stosowany.
- (e) Gdy WIRON 3M[®] Stopa Składana nie może być ustalony dla danego okresu odsetkowego, Stopa Bazowa zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej wartości wskaźnika WIRON 3M[®] Stopa Składana, z zastrzeżeniem pkt (f). W sytuacji kiedy WIRON 3M[®] Stopa Składana jest ponownie dostępny, jest on stosowany dla ustalenia Stopy Bazowej zgodnie z powyższymi postanowieniami.
- (f) W przypadku, gdy wartość WIRON 3M[®] Stopa Składana nie może być ustalony dla danego okresu odsetkowego w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIRON 3M[®] Stopa Składana lub gdy nastąpi Brak Zezwolenia WIRON 3M[®] Stopa Składana lub gdy nastąpi Brak Reprezentatywności WIRON 3M[®] Stopa Składana, Emitent ustali Wskaźnik Alternatywny zgodnie z jedną z następujących metod:
 - A. Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast WIRON Komisja Nadzoru Finansowego;
 - B. Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendował do stosowania zamiast WIRON Narodowy Bank Polski;

- C. Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendował do stosowania zamiast WIRON administrator WIRON;
 - D. Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast WIRON organizacja branżowa, którą wskazała Komisja Nadzoru Finansowego lub Narodowy Bank Polski i która zajmuje się przygotowaniem propozycji zastąpienia WIRON;
 - E. Wskaźnikiem Alternatywnym jest stopa referencyjna stosowana przez Narodowy Bank Polski.
- (g) Emitent stosuje metody, o których mowa w punkcie (f) powyżej, w kolejności od punktu (A) do (E). Kolejna metoda jest stosowana, gdy poprzednia metoda nie da rezultatu do daty ustalenia Stopy Bazowej włącznie z tym dniem (w przypadku gdy określony Podmiot Wyznaczający nie wskaże Wskaźnika Alternatywnego).
- (h) Wskaźnik Alternatywny będzie skorygowany o Korektę zgodnie z następującymi zasadami:
- A. Korekta ma charakter wartości lub działania, które koryguje wartość Wskaźnika Alternatywnego. Wartość Korekty może być wartością dodatnią, ujemną, zerową, jak również być określona wzorem lub metodą obliczenia (np. poprzez składanie czy kapitalizowanie dziennych stawek procentowych przez okres, dla którego obliczane są odsetki) oraz może obejmować inne dostosowania związane z zastąpieniem WIRON 3M® Stopa Składana;
 - B. raz ustalona Korekta jest stosowana przez cały czas stosowania Wskaźnika Alternatywnego;
 - C. dla punktów (j) A-E - jeżeli:
 - i. Podmiot Wyznaczający wskazał Korektę - stosuje się taką Korektę,
 - ii. Podmiot Wyznaczający wskazał, aby nie stosować Korekty - nie stosuje się takiej Korekty,
 - iii. Podmiot Wyznaczający nie odniósł się do Korekty - Korekta jest równa jest historycznej medianie różnic pomiędzy WIRON 3M® Stopa Składana i Wskaźnikiem Alternatywnym i jest ona dodawana do Wskaźnika Alternatywnego. Mediana różnic jest ustalana za okres 24 miesiące przed dniem, w którym WIRON 3M® Stopa Składana przestał być publikowany (gdy nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji WIRON 3M® Stopa Składana) albo przed pierwszym dniem, w którym Wskaźnik Alternatywny jest stosowany (gdy WIRON 3M® Stopa Składana nie został opublikowany, ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji WIRON 3M® Stopa Składana) albo przed dniem, w którym wystąpił Brak Zezwolenia WIRON 3M® Stopa Składana albo przed dniem, w którym WIRON 3M® Stopa Składana zgodnie z Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności WIRON 3M® Stopa Składana przestał być reprezentatywny. Mediana różnic ustalana jest biorąc pod uwagę, każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno WIRON 3M® Stopa Składana jak i Wskaźnik Alternatywny.
 - D. Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są wyznaczone przez Emitenta lub na jego zlecenie przez wybrany profesjonalny podmiot. Emitent opublikuje w formie ogłoszenia na swojej stronie internetowej Wskaźnik Alternatywny oraz Korektę wraz z metodą obliczania Korekty (jeśli będzie miała ona zastosowanie) lub stanowisko Podmiotu Wyznaczającego określające, że Korekta nie powinna być stosowana.
 - E. Procedura wyboru Wskaźnika Alternatywnego w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji WIRON 3M® Stopa Składana, Brakiem Zezwolenia WIRON 3M® Stopa Składana lub Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności WIRON 3M® Stopa Składana jest przeprowadzana tylko raz (ten sam Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są stosowane zamiast WIRON 3M® Stopa Składana także w kolejnych dniach ustalenia Stopy Bazowej).

Zmiana Stopy Bazowej w okresie zapadalności Obligacji serii V nastąpi automatycznie w oparciu o postanowienia określone w niniejszych Warunkach Emisji bez konieczności składania jakichkolwiek oświadczeń przez Emitenta lub Obligatariuszy.

Zmiana Stopy Bazowej oraz zmiana metodologii obliczania Stopy Bazowej nie stanowi zmiany Warunków Emisji.

Poniższe pojęcia użyte w opisie ustalania Stopy Bazowej oznaczają:

Brak Zezwolenia - oznacza sytuację, w której administrator Stopy Bazowej nie otrzymał lub zostało mu cofnięte lub zawieszone zezwolenie lub rejestracja dla opracowywania Stopy Bazowej, wskutek czego banki w Polsce nie mogą jej stosować.

Korekta - oznacza wartość lub działanie, które jest stosowane aby ograniczyć ekonomiczne skutki w odniesieniu do Obligacji wynikające z zastąpienia WIRON 3M® Stopa Składana przez Wskaźnik Alternatywny.

Marża – stopa procentowa stanowiąca jeden z dwóch składników oprocentowania, której wysokość została ustalona przez Zarząd w Uchwale nr 1/21.08.2023 z dnia 21 sierpnia 2023 r. w sprawie emisji Obligacji serii V na poziomie 5,30 p.p. (słownie: pięć i trzydzieści setnych punktu procentowego) w skali roku, z zastrzeżeniem punktu 2.

Ogłoszenie Braku Reprezentatywności - oznacza wydanie przez Podmiot Wyznaczający oficjalnego oświadczenia, że Stopa Bazowa przestała lub przestanie być reprezentatywna dla właściwego dla niej rynku bazowego lub rzeczywistości ekonomicznej, którą ta Stopa Bazowa miała mierzyć i że brak jest możliwości do przywrócenia takiej reprezentatywności.

Ogłoszenie Końca Publikacji - oznacza wydanie przez Podmiot Wyznaczający oficjalnego oświadczenia, że Stopa Bazowa przestała lub przestanie być publikowana na stałe, a w dacie tego oświadczenia nie został wyznaczony następca, który będzie nadal obliczał lub publikował Stopę Bazową.

Podmiot Wyznaczający - oznacza Komisję Nadzoru Finansowego, Narodowy Bank Polski, administratora WIBOR i WIRON lub organizację branżową, którą wskazała Komisja Nadzoru Finansowego lub Narodowy Bank Polski i która zajmuje się przygotowaniem propozycji zastąpienia WIRON.

Spread Korygujący - oznacza wartość lub działanie, które jest stosowane aby ograniczyć ekonomiczne skutki w odniesieniu do Obligacji wynikające z zastąpienia WIBOR 3M przez WIRON 3M® Stopa Składana.

Stopa Bazowa – stopa procentowa służąca jako podstawa do wyznaczenia oprocentowania Obligacji.

WIBOR – wskaźnik referencyjny stopy procentowej, według której banki w Polsce są gotowe udzielać pożyczek w złotych innym bankom na warszawskim rynku międzybankowym. Administratorem stawek referencyjnych WIBOR i podmiotem opracowującym te stawki referencyjne w rozumieniu Rozporządzenia BMR i na podstawie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego wydanego w oparciu o art. 34 Rozporządzenia BMR jest GPW Benchmark S.A. Informacje o wartościach wskaźnika referencyjnego WIBOR można uzyskać na stronie internetowej GPW Benchmark S.A.: www.gpwbenchmark.pl.

WIBOR 3M® - wskaźnik referencyjny stopy procentowej, według której banki w Polsce są gotowe udzielać pożyczek w złotych innym bankom na warszawskim rynku międzybankowym dla okresu 3 miesięcy.

WIRON - wskaźnik z Rodziny Indeksów Składanych WIRON. Administratorem indeksów Składanych WIRON jest GPW Benchmark S.A. Informacje o wartościach Indeksów Składanych WIRON można uzyskać na stronie internetowej GPW Benchmark S.A.: www.gpwbenchmark.pl.

WIRON 3M® Stopa Składana – indeks przeznaczony do stosowania jako wskaźnik referencyjny stopy procentowej, mający na celu odzwierciedlenie zachowania rynku referencyjnego WIRON w czasie, składany dla predefiniowanych wstecz terminów zapadalności w okresie 3 miesięcy.

Wskaźnik Alternatywny - oznacza wskaźnik referencyjny ustalony zgodnie ww. zasadami, który zastępuje WIRON 3M® Stopa Składana.

2. W przypadku gdy poziom Wskaźnika Zadłużenia Emitenta przekroczy 375%, Marża zostanie podwyższona o 50 punktów bazowych w skali roku (Marża Podwyższona). Marża Podwyższona 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.

6.3. Kupon odsetkowy

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.

Wysokość kuponu od jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

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

Tabela. Terminy płatności z tytułu Obligacji

Nr okresu	Dzień ustalenia stopy bazowej	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dni ustalenia prawa do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Data płatności odsetek
1	30.08.2023	05.09.2023	29.11.2023	04.12.2023	05.12.2023
2	29.11.2023	05.12.2023	28.02.2024	04.03.2024	05.03.2024
3	28.02.2024	05.03.2024	29.05.2024	04.06.2024	05.06.2024
4	29.05.2024	05.06.2024	30.08.2024	04.09.2024	05.09.2024
5	30.08.2024	05.09.2024	29.11.2024	04.12.2024	05.12.2024
6	29.11.2024	05.12.2024	27.02.2025	04.03.2025	05.03.2025
7	27.02.2025	05.03.2025	30.05.2025	04.06.2025	05.06.2025
8	30.05.2025	05.06.2025	01.09.2025	04.09.2025	05.09.2025
9	01.09.2025	05.09.2025	01.12.2025	04.12.2025	05.12.2025
10	01.12.2025	05.12.2025	27.02.2026	04.03.2026	05.03.2026

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, Nabycie Obligacji Przez Emitenta

Emitent wykupi Obligacje w terminie 2 lat i 6 miesięcy od Daty Przydziału Obligacji. Datą Wykupu będzie **5 marca 2026 r.**

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 **27 lutego 2026 r.**

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. Opcja wcześniejszego wykupu Emitenta

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

Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji serii V podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Stosowna uchwała Zarządu określi Dzień Wcześniejszego Wykupu Obligacji serii V oraz termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji serii V.

W przypadku wcześniejszego wykupu części Obligacji serii V, obligacje tej serii posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji serii V. Wcześniejszy częściowy wykup Obligacji serii V na żądanie Emitenta nastąpi za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW.

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, albo
- 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_biezsce/.

9. Płatności

9.1. 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.

9.2. 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.

9.3. Opodatkowanie

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane z uwzględnieniem potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych, jeśli wynikają one z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji.

Emitent nie będzie dokonywał zwrotu kwot wyrównujących pobrane podatki ani żadnych dodatkowych płatności, jeżeli z jakiegokolwiek płatnością z tytułu Obligacji związany będzie obowiązek pobrania i zapłaty jakiegokolwiek podatku, opłaty lub innej należności publicznoprawnej.

Obligatariusz przekaze podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych lub rachunek zbiorczy wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatku dochodowego, w zakresie i terminie wymaganym obowiązującymi przepisami prawa i regulacjami (w tym regulacjami KDPW), w tym między innymi certyfikat rezydencji wystawiony przez właściwy organ podatkowy, aktualny na dzień płatności kwoty do zapłaty, potwierdzający status podatkowy Obligatariusza.

W przypadku gdy Obligatariusz nie przekaze wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania zgodnie z przepisami prawa obniżonej lub zerowej stawki podatku dochodowego, podatek ten zostanie pobrany w pełnej wysokości.

10. Przypadki Naruszenia

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. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionej przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni, (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).

W przypadku likwidacji Emitenta Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi z dniem otwarcia likwidacji, chociażby termin ich 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 wykupu Obligacji, 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 decyzją 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.

11. Żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligacji w związku z przypadkiem naruszenia

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek z wymienionych w pkt 10 Warunków Emisji Obligacji Przypadków Naruszenia każdy Obligatariusz może żądać od Emitenta wcześniejszego 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 wcześniejszego wykupu Obligacji nie obowiązuje.

Wcześniejszy 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”).

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 z 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. 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.

12. 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 Warunków Emisji Obligacji danej.

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

13. 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

z dopiskiem „PragmaGO – emisja obligacji serii V”

Zawiadomienia dla Firmy Inwestycyjnej powinny być złożone na adres:

Dom Maklerski BDM S.A.

Wydział Bankowości Inwestycyjnej

ul. 3 Maja 23

40-096 Katowice

fax: +48 32 208 14 02

e-mail: wbi@bdm.pl

z dopiskiem „PragmaGO – emisja obligacji serii V”

Zmiana któregokolwiek z adresów jest skuteczna od zawiadomienia o zmianie adresu na stronie internetowej Emitenta lub Firmy Inwestycyjnej.

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.

14. 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 21 sierpnia 2023 r.

PODPISY:

Tomasz Boduszek – Prezes Zarządu

Jacek Obrocki - Wiceprezes Zarządu

Danuta Czapeczko – Wiceprezes Zarządu

Łukasz Ramczewski – Wiceprezes Zarządu

Tomasz Bogus – Wiceprezes Zarządu

Załączniki:

- Załącznik Nr 1. Formularz Oferty Nabycia Obligacji (Zapis)
- Załącznik Nr 2. Jednostkowe Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2022
- Załącznik Nr 3. Sprawozdanie z badania Jednostkowego Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy 2022
- Załącznik Nr 4. Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe za rok obrotowy 2022
- Załącznik Nr 5. Sprawozdanie z badania Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego za rok obrotowy 2022
- Załącznik Nr 6. Prezentacja inwestorska

NOTA INFORMACYJNA DLA OBLIGACJI SERII V

Załącznik 8. Definicje i objaśnienia skrótów

Następujące skróty użyte w treści Noty Informacyjnej mają następujące znaczenie

Dom Maklerski BDM S.A.	Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej przy ul. Stojałowskiego 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
ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi
Catalyst	rynek obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz BondSpot S.A.
Data Przydziału	Data przydziału Obligacji, którym był dzień 5 września 2023 roku
Data Wykupu	Data wykupu Obligacji wyznaczona na 5 marca 2026 roku
Emitent, Spółka,	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
Firma inwestycyjna	Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Grupa, Grupa Kapitałowa Emitenta	Grupa kapitałowa w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44) Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.2021.217.t.j.)
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MAR, Rozporządzenie 596/2014,	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.)
Obligacje, Obligacje serii V	120.000 zdematerializowanych obligacji niezabezpieczonych serii V o wartości nominalnej 100 zł każda wyemitowanych przez PragmaGO S.A.
PLN, złoty, zł	złoty polski
PragmaGO	PragmaGO Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach
Prawo Upadłościowe	Ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1520 z późn. zm.).
Regulamin ASO	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.
Regulamin KDPW	Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2244 z późn. zm.)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 646 z późn. zm)
Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej	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.)
Warunki Emisji, Warunki Emisji Obligacji	Warunki Emisji Obligacji serii V
Zarząd	Zarząd Emitenta