



PRAGMAGO SPÓŁKA AKCYJNA

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

SUPLEMENT NR 2 ZATWIERDZONY W DNIU 27 LISTOPADA 2025 ROKU PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO

do Dokumentu Rejestracyjnego Obligacji emitowanych w ramach VI Publicznego Programu Emisji Obligacji Emitenta („Dokument Rejestracyjny”) zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 8 października 2025 r. decyzją nr DSP-DSPZE.410.17.2025

Dokument Rejestracyjny wraz z Dokumentem Ofertowym Obligacji Zabezpieczonych stanowią prospekt podstawowy w formie zestawu dokumentów Emitenta, sporządzony w związku z ofertą publiczną i zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym obligacji zabezpieczonych emitowanych w ramach VI Publicznego Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 500.000.000 złotych.

Dokument Rejestracyjny wraz z Dokumentem Ofertowym Obligacji Niezabezpieczonych stanowią prospekt podstawowy w formie zestawu dokumentów Emitenta, sporządzony w związku z ofertą publiczną i zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym obligacji niezabezpieczonych emitowanych w ramach VI Publicznego Programu Emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 500.000.000 złotych.

Terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Niniejszy suplement do Dokumentu Rejestracyjnego został sporządzony na podstawie art. 23 ust. 1 w zw. z ust. 5 Rozporządzenia 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) w związku z zawarciem w dniu 19 listopada 2025 r. umów kredytowych z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach oraz w związku z zawarciem w dniu 20 listopada 2025 r. umów zastawu rejestrowego z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach.

AKTUALIZACJA NR 1

W PKT. 13.1.1. UMOWY KREDYTOWE, NA STR. 52

dodaje się:

Umowa kredytowa o kredyt odnawialny zawarta z ING Bank Śląski S.A. w dniu 19 listopada 2025 r.

Na mocy tej umowy ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach („ING”) udostępni Emitentowi odnawialnego kredytu w łącznej kwocie 50.000.000 PLN dostępnej w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia 13 października 2027 r. („Kredyt”), na finansowanie bieżącego kapitału obrotowego w toku zwykłej działalności wyłączając refinansowanie długu, w sytuacjach gdy Emitent nie jest w stanie refinansować długu na rynkach finansowych. Oprocentowanie Kredytu jest zmienne, oparte o stopę referencyjną WIBOR powiększoną o stałą marżę.

Ostateczny termin spłaty Kredytu przypada na dzień 13 listopada 2027 r.

Warunkiem pierwszej wypłaty kwot w ramach Kredytu jest spełnienie warunków określonych w umowie Kredytu, w tym w szczególności zawarcie umów zabezpieczeń wierzytelności ING z tytułu umowy Kredytu tj.: umowy zastawu rejestrowego na wydzielonym zbiorze istniejących i przyszłych wierzytelności Emitenta o wartości nie niższej niż 110% kwoty Kredytu oraz kwoty kredytu udostępnionego na podstawie umowy kredytowej o kredyt na rachunku zawartej przez Emitenta z ING w dniu 19 listopada 2025 r. opisanej poniżej („Kredyt 2”), umowy zastawu rejestrowego i finansowego na wierzytelnościach wynikających z rachunku bankowego Emitenta prowadzonego przez ING oraz złożenie przez Emitenta oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie w trybie art. 777 k.p.c. do kwoty odpowiadającej 120% kwoty Kredytu oraz Kredytu 2. Zastawy będą stanowiły wspólne zabezpieczenie wierzytelności ING z umowy Kredytu oraz umowy Kredytu 2.

W ramach umowy Kredytu Emitent zobowiązał się m.in. do utrzymywania wskaźników finansowych na wskazanych w umowie Kredytu poziomach oraz do przeprowadzania przez rachunki Emitenta w ING średniomiesięcznych wpływów z działalności gospodarczej na poziomie określonym w umowie Kredytu. Zgodnie z umową Kredytu, za wyjątkiem przypadków określonych w umowie Kredytu, żaden z podmiotów grupy kapitałowej Emitenta nie dokona zbycia całości lub części aktywów, nie udzieli pożyczki lub innego finansowania lub poręczenia lub gwarancji, przy czym zobowiązania te nie znajdują zastosowania w szczególności do transakcji realizowanych w ramach grupy kapitałowej Emitenta lub realizowanych na warunkach rynkowych w toku zwykłej działalności danego członka grupy kapitałowej Emitenta.

W razie wystąpienia i trwania przypadku naruszenia warunków umowy Kredytu określonych umowie, w tym w szczególności: braku terminowej płatności kwot wynikających z umowy Kredytu, niewykonania w terminie innych zobowiązań finansowych przez podmioty z grupy kapitałowej Emitenta (klauzula cross default), niewypłacalności podmiotów z grupy kapitałowej Emitenta, ING jest uprawnione w szczególności do anulowania Kredytu w całości lub w części, postawienia kwot wykorzystanego Kredytu w stan natychmiastowej wymagalności, lub żądania dodatkowego zabezpieczenia wierzytelności z tytułu Kredytu. Na datę 19 listopada 2025 r. Kredyt nie został jeszcze uruchomiony.

oraz

W PKT. 13.1.1. UMOWY KREDYTOWE, NA STR. 52

dodaje się:

Umowa kredytowa o nieprzysiężony kredyt na rachunku bankowym zawarta z ING Bank Śląski S.A. w dniu 19 listopada 2025 r.

Na mocy tej umowy ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach („ING”) udostępni Emitentowi kredyt na rachunku bankowym prowadzonym przez ING w łącznej kwocie 30.000.000 PLN dostępnej w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia 13 listopada 2026 r. z możliwością przedłużania dostępności Kredytu o kolejne 12 miesięcy, lecz nie później niż do dnia 13 listopada 2036 r. („Data Końcowa”), („Kredyt”), z tym zastrzeżeniem, że Kredyt jest nieprzysiężony tj. Bank nie jest zobowiązany z umowy Kredytu, a wykorzystanie Kredytu wymaga uprzedniej zgody ING, wydawanej według uznania ING. Kredyt zostanie udostępniony na finansowanie bieżącego kapitału obrotowego w toku zwykłej działalności. Oprocentowanie Kredytu jest zmienne, oparte o stopę referencyjną WIBOR powiększoną o stałą marżę.

Ostateczny termin spłaty Kredytu przypada w Dacie Końcowej. Warunkiem pierwszego wykorzystania Kredytu jest spełnienie warunków określonych w umowie Kredytu, w tym w szczególności zawarcie umów zabezpieczeń wierzytelności ING z tytułu umowy Kredytu tj.: umowy zastawu rejestrowego na wydzielonym zbiorze istniejących i przyszłych wierzytelności Emitenta o wartości nie niższej niż 110% kwoty Kredytu oraz kwoty kredytu udostępnionego na podstawie umowy kredytowej o kredyt odnawialny zawartej przez Emitenta z ING w dniu 19 listopada 2025 r. opisanej powyżej („Kredyt 2”), umowy zastawu rejestrowego i finansowego na wierzytelnościach wynikających z rachunku bankowego Emitenta prowadzonego przez ING oraz złożenie przez Emitenta oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie w trybie art. 777 k.p.c. do kwoty odpowiadającej 120% kwoty Kredytu oraz Kredytu 2. Zastawy będą stanowiły wspólne zabezpieczenie wierzytelności ING z umowy Kredytu oraz umowy Kredytu 2.

W ramach umowy Kredytu Emitent zobowiązał się m.in. do utrzymywania wskaźników finansowych na wskazanych w umowie Kredytu poziomach oraz do przeprowadzania przez rachunki Emitenta w ING

średniomiesięcznych wpływów z działalności gospodarczej na poziomie określonym w umowie Kredytu. Zgodnie z umową Kredytu, za wyjątkiem przypadków określonych w umowie Kredytu, żaden z podmiotów grupy kapitałowej Emitenta nie dokona zbycia całości lub części aktywów, nie udzieli pożyczki lub innego finansowania lub poręczenia lub gwarancji, przy czym zobowiązania te nie znajdują zastosowania w szczególności do transakcji realizowanych w ramach grupy kapitałowej Emitenta lub realizowanych na warunkach rynkowych w toku zwykłej działalności danego członka grupy kapitałowej Emitenta.

W razie wystąpienia i trwania przypadku naruszenia warunków umowy Kredytu określonych umowie, w tym w szczególności: braku terminowej płatności kwot wynikających z umowy Kredytu, niewykonania w terminie innych zobowiązań finansowych przez podmioty z grupy kapitałowej Emitenta (klauszula cross default), niewypłacalności podmiotów z grupy kapitałowej Emitenta, ING jest uprawnione w szczególności do anulowania Kredytu w całości lub w części, postawienia kwot wykorzystanego Kredytu w stan natychmiastowej wymagalności, lub żądania dodatkowego zabezpieczenia wierzytelności z tytułu Kredytu. Na datę 19 listopada 2025 r. Kredyt nie został jeszcze uruchomiony.

oraz

W PKT. 13.1.2. UMOWY ZASTAWU REJESTROWEGO, NA STR. 58

dodaje się:

Umowa zastawu rejestrowego na zbiorze wierzytelności zawarta z ING Bank Śląski S.A. w dniu 20 listopada 2025 r.

W dniu 20 listopada 2025 r. Emitent zawarł z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach („ING”) umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na zabezpieczenie wierzytelności ING wynikających z umów kredytowych zawartych przez Emitenta z ING w dniu 19 listopada 2025 r. Zgodnie z umową Emitent ustanawia na rzecz ING zastaw rejestrowy na zbiorze istniejących i przyszłych wierzytelności Emitenta o zmiennym składzie stanowiących całość gospodarczą, w skład którego wchodzi wierzytelności z tytułu umów pożyczek, nieprzeterminowane oraz przeterminowane należne Emitentowi od jego klientów (uczestników programu Allegro Merchant Cash Advance) oraz od operatorów bramek płatniczych (przysługujących Emitentowi w ramach cesji na zabezpieczenie umów pożyczek). Zastaw rejestrowy zostanie ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 88.000.000,00 PLN. Umowa przewiduje, że ING może według własnego swobodnego uznania zaspokoić się z przedmiotu zastawu w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub sprzedaży. Egzekucja z przedmiotu zastawu może nastąpić w drodze przejęcia na własność zbioru wierzytelności jako przedmiotu zastawu.

oraz

W PKT. 13.1.2. UMOWY ZASTAWU REJESTROWEGO, NA STR. 58

dodaje się:

Umowa zastawu rejestrowego i zastawu finansowego na wierzytelności z tytułu umowy rachunku zawarta z ING Bank Śląski S.A. w dniu 20 listopada 2025 r.

W dniu 20 listopada 2025 r. Emitent zawarł z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach („ING”) umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego oraz zastawu finansowego na zabezpieczenie wierzytelności ING wynikających z umów kredytowych zawartych przez Emitenta z ING w dniu 19 listopada 2025 r. („Umowy Kredytowe”). Zgodnie z umową Emitent ustanawia na rzecz ING zastaw rejestrowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na wierzytelności Emitenta wobec ING wynikającej z umowy, na podstawie której ING prowadzi rachunek bankowy na rzecz Emitenta („Rachunek”), w odniesieniu do środków zdeponowanych w danym czasie na rachunku, w tym o wypłatę środków łącznie z naliczonym oprocentowaniem („Wierzytelność Zastawiona”). Zastaw rejestrowy zostanie ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 88.000.000,00 PLN.

Zgodnie z umową Emitent ustanawia na rzecz ING zastaw finansowy o najwyższym pierwszeństwie zaspokojenia na Wierzytelności Zastawionej oraz na środkach pieniężnych zdeponowanych na Rachunku. Zastaw Finansowy zostaje ustanowiony na okres rozpoczynający się w dniu zawarcia umowy, a kończący się

w dniu 30 czerwca 2039 r. W przypadku wystąpienia przypadku naruszenia warunków Umów Kredytowych, ING ma również prawo do ustanowienia blokady na Rachunku polegającej na niemożności dysponowania przez Emitenta zablokowaną kwotą bez zgody ING do chwili całkowitej spłaty zabezpieczonych wierzytelności ING.

Umowa przewiduje, że ING może według własnego swobodnego uznania zaspokoić się z przedmiotu zastawu rejestrowego w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego lub w drodze przejęcia na własność Wierzytelności Zastawionej jako przedmiotu zastawu. W związku z ustanowieniem również zastawu finansowego ING może dochodzić zaspokojenia swoich wierzytelności również poprzez przejęcie na własność środków pieniężnych zdeponowanych na Rachunku lub poprzez kompensatę lub potrącenie.

Niniejszy Suplement jest udostępniany do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem terminów przyjmowania zapisów na Obligacje oferowane w ramach VI Publicznego Programu Emisji Obligacji.