

**SUPLEMENT NR 12 ZATWIERDZONY W DNIU 8 WRZEŚNIA 2025 ROKU
PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO****do Dokumentu Rejestracyjnego
Obligacji emitowanych w ramach V Publicznego Programu Emisji Obligacji Emitenta
(„Dokument Rejestracyjny”)
zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 18 września 2024 r.
decyzją nr DSP-DSPZE.410.12.2024**

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 V 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 V 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 2 września 2025 r. pomiędzy Emitentem a Administratorem Zabezpieczeń porozumień do umów zastawów rejestrowych na Zbiorze dotyczących zmiany zawartości oraz zasad wchodzenia wierzytelności do Zbioru.

AKTUALIZACJA NR 1**W PKT. 13.1.2. UMOWY ZASTAWU REJESTROWEGO str. 52**

dodaje się:

Porozumienia do umów zastawów rejestrowych na Zbiorze zawarte z Administratorem Zabezpieczeń w dniu 2 września 2025 r.

W dniu 2 września 2025 r. Emitent zawarł z Administratorem Zabezpieczeń porozumienia do umów zastawów rejestrowych na zbiorze stanowiących zabezpieczenie dla wierzytelności obligatariuszy uprawnionych z obligacji serii T, U, A2, B1, C6, D2 oraz D3 Emitenta opisanych w pkt 13.1.2. Dokumentu Rejestracyjnego („Porozumienia”). Porozumienia dotyczą zmiany zawartości zbioru wierzytelności Emitenta („Zbiór”) oraz zasad wchodzenia wierzytelności do Zbioru. Zmiana Zbioru polega na wyłączeniu ze Zbioru istniejących oraz przyszłych wierzytelności Emitenta, wynikających z: (i) umów oznaczonych przez Spółkę w systemie „Navi” jako typ „Pożyczka”, kategoria „zaliczka przychodowa” oraz (ii) z umów oznaczonych jako typ „Pożyczka”, kategoria „odroczone płatność”, nazwa zwyczajowa „PragmaPay” („Wydzielane Wierzytelności”).

Ponadto, Porozumienia wyłączyły możliwość wchodzenia do Zbioru Wydzielanych Wierzytelności („Zmiana Zbioru”). Podstawą Zmiany Zbioru jest mechanizm dotyczący zmiany Zbioru przewidziany w warunkach emisji obligacji Emitenta serii T, U, A2, B1, C6, D2 oraz D3 oraz w umowach zastawów rejestrowych na Zbiorze. Zmiana Zbioru związana jest z planowanym przez Emitenta pozyskaniem finansowania, którego uruchomienie jest uzależnione od m.in. ustanowienia przez Emitenta zabezpieczenia na Wydzielanych Wierzytelnościach.

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