

**DOKUMENT OFERTOWY
OBLIGACJI NIEZABEZPIECZONYCH
EMITOWANYCH W RAMACH
VII PUBLICZNEGO PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI**



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”)

NINIEJSZY DOKUMENT OFERTOWY ZOSTAŁ SPORZĄDZONY W ZWIĄZKU Z OFERTĄ PUBLICZNĄ ORAZ Z DOPUSZCZENIEM I WPROWADZENIEM DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM PROWADZONYM PRZECZ GPW NA RYNKU CATALYST NIEZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI NA OKAZIĘ, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA WRAZ Z OBLIGACJAMI ZABEZPIECZONYMI BĘDZIE WYNOŚIĆ NIE WIĘCEJ NIŻ 500.000.000 ZŁOTYCH („OBLIGACJE”).

NINIEJSZY DOKUMENT OFERTOWY ZOSTAŁ SPORZĄDZONY W ZWIĄZKU Z OFERTAMI PUBLICZNYMI NA TERYTORIUM RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ, W RAMACH VII PUBLICZNEGO PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI, NIEZABEZPIECZONYCH OBLIGACJI NA OKAZIĘ, KTÓRYCH ŁĄCZNA WARTOŚĆ NOMINALNA WRAZ Z OBLIGACJAMI ZABEZPIECZONYMI BĘDZIE WYNOŚIĆ NIE WIĘCEJ NIŻ 500.000.000 ZŁOTYCH. W RAMACH VII PUBLICZNEGO PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI PRAGMAGO S.A. MOŻE WYEMITOWAĆ OBLIGACJE ZABEZPIECZONE ORAZ NIEZABEZPIECZONE O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ NIE WYŻSZEJ NIŻ 500.000.000 ZŁOTYCH. OBLIGACJE BĘDĄ OFEROWANE W RAMACH OFERT PUBLICZNYCH W ROZUMIENIU ROZPORZĄDZENIA 2017/1129, ZGODNIE Z ART. 33 PKT 1 USTAWY O OBLIGACJACH. OBLIGACJE BĘDĄ EMITOWANE W SERIACH W RAMACH POWTARZAJĄCYCH SIĘ EMISJI ORAZ OFEROWANE NA WARUNKACH I ZGODNIE Z ZASADAMI OPISANYMI W NINIEJSZYM DOKUMENCIE OFERTOWYM ORAZ OSTATECZNYCH WARUNKACH EMISJI. OSTATECZNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI DANEJ SERII OBLIGACJI ZAWIERAĆ BĘDĄ SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE LICZBY EMITOWANYCH OBLIGACJI I WARUNKÓW OFERTY ORAZ TERMINÓW OTWARCIA I ZAMKNIĘCIA SUBSKRYPCJI DANEJ SERII OBLIGACJI. OSTATECZNE WARUNKI EMISJI ZOSTANĄ OPUBLIKOWANE NA STRONIE INTERNETOWEJ EMITENTA WWW.PRAGMAGO.PL ORAZ DODATKOWO W CELACH INFORMACYJNYCH NA STRONIE INTERNETOWEJ DOMU MAKLERSKIEGO BDM S.A. WWW.BDM.PL.

NINIEJSZY DOKUMENT OFERTOWY WRAZ Z DOKUMENTEM REJESTRACYJNYM PO ICH ZATWIERDZENIU PRZECZ KNF STANOWIĆ BĘDĄ ZŁOŻONY Z ZESTAWU DOKUMENTÓW PROSPEKT PODSTAWOWY, W ROZUMIENIU PRZEPISÓW ROZPORZĄDZENIA 2017/1129 ORAZ ROZPORZĄDZENIA 2019/980. DOKUMENT REJESTRACYJNY PODLEGA OSOBNEMU ZATWIERDZENIU. DOKUMENT OFERTOWY ZOSTAŁ PRZYGOTOWANY W OPARCIU O ZAŁĄCZNIK 14 ROZPORZĄDZENIA 2019/980.

OFERTA PUBLICZNA OBLIGACJI NIE JEST KIEROWANA DO:

- JAKIKOLWIEK OBYWATELI ROSYJSKICH LUB OSÓB FIZYCZNYCH ZAMIESZKAŁYCH W ROSJI, LUB JAKIKOLWIEK OSÓB PRAWNYCH, PODMIOTÓW LUB ORGANÓW Z SIEDZIBĄ W ROSJI, PRZY CZYM OGRANICZENIE NIE MA ZASTOSOWANIA DO OBYWATELI PAŃSTWA CZŁONKOWSKIEGO, PAŃSTWA BĘDĄCEGO CZŁONKIEM EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO LUB SZWAJCARII ANI DO OSÓB FIZYCZNYCH POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA POBYT CZASOWY LUB STAŁY W PAŃSTWIE CZŁONKOWSKIM, W PAŃSTWIE BĘDĄCYM CZŁONKIEM EUROPEJSKIEGO OBSZARU GOSPODARCZEGO LUB W SZWAJCARII,
- JAKIKOLWIEK OBYWATELI BIAŁORUSKICH LUB OSÓB FIZYCZNYCH ZAMIESZKAŁYCH NA BIAŁORUSI, LUB DOWOLNYCH OSÓB PRAWNYCH, PODMIOTÓW LUB ORGANÓW Z SIEDZIBĄ NA BIAŁORUSI, PRZY CZYM OGRANICZENIE NIE MA ZASTOSOWANIA DO OBYWATELI PAŃSTWA CZŁONKOWSKIEGO LUB OSÓB FIZYCZNYCH POSIADAJĄCYCH ZEZWOLENIE NA POBYT CZASOWY LUB STAŁY W PAŃSTWIE CZŁONKOWSKIM.

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO ZATWIERDZA DOKUMENT OFERTOWY WYŁĄCZNIE JAKO SPEŁNIAJĄCY STANDARDY KOMPLETNOŚCI, ZROZUMIAŁOŚCI I SPÓJNOŚCI NAŁOŻONE ROZPORZĄDZENIEM PROSPEKTOWYM. ZATWIERDZENIE DOKUMENTU OFERTOWEGO NIE POWINNO BYĆ UZNAWANE ZA ZATWIERDZENIE EMITENTA ANI JAKOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE SĄ PRZEDMIOTEM DOKUMENTU OFERTOWEGO. INWESTORZY POWINNI DOKONAĆ WŁASNEJ OCENY ADEKWATNOŚCI INWESTOWANIA W PAPIERY WARTOŚCIOWE OFEROWANE NA PODSTAWIE DOKUMENTU OFERTOWEGO. KOMISJA ZATWIERDZAJĄC DOKUMENT OFERTOWY, STOSOWNIE DO ART. 2 LIT. R) ROZPORZĄDZENIA 2017/1129, WERYFIKUJE, CZY ZAWARTE W NIM INFORMACJE O EMITENCIE ORAZ PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH, BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM OFERTY PUBLICZNEJ LUB UBIEGANIA SIĘ O DOPUSZCZENIE DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM SĄ KOMPLETNE, ZROZUMIAŁE I SPÓJNE, LECZ NIE WERYFIKUJE ŚCISŁOŚCI TYCH INFORMACJI. ZATWIERDZAJĄC DOKUMENT OFERTOWY, KOMISJA NIE WERYFIKUJE ANI NIE ZATWIERDZA MODELU BIZNESOWEGO EMITENTA, METOD PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ ORAZ SPOSOBU JEJ FINANSOWANIA. W POSTĘPOWANIU W SPRAWIE ZATWIERDZENIA DOKUMENTU OFERTOWEGO OCENIE NIE PODLEGA PRAWDZIWÓŚĆ ZAWARTYCH W DOKUMENCIE OFERTOWYM INFORMACJI ANI POZIOM RYZYKA ZWIĄZANEGO Z PROWADZONĄ PRZECZ EMITENTA DZIAŁALNOŚCIĄ, ORAZ RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z NABYCIEM TYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.

INWESTOWANIE W OBLIGACJE OFEROWANE W RAMACH VII PUBLICZNEGO PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI ŁĄCZY SIĘ Z RYZYKIEM WŁAŚCIWYM DLA INSTRUMENTÓW RYNKU KAPITAŁOWEGO O CHARAKTERZE NIEUDZIAŁOWYM ORAZ RYZYKIEM ZWIĄZANYM Z DZIAŁALNOŚCIĄ GRUPY EMITENTA, A TAKŻE Z OTOCZENIEM, W KTÓRYM PROWADZI ONA DZIAŁALNOŚĆ. W SZCZEGÓLNOŚCI ZWRACA SIĘ UWAGĘ INWESTORÓW, IŻ OBLIGACJE NIE SĄ DEPOZYTAMI (LOKATAMI) BANKOWYMI I NIE SĄ OBJĘTE SYSTEMEM GWARANTOWANIA DEPOZYTÓW JAK RÓWNIEŻ, IŻ W PRZYPADKU NIEWYPŁACALNOŚCI EMITENTA SPOWODOWANEJ POGORSZENIEM SIĘ ICH SYTUACJI FINANSOWEJ, W TYM UTRATĄ PŁYNNOŚCI PRZECZ EMITENTA LUB ZMIENIAJĄCĄ SIĘ SYTUACJĄ NA RYNKU KAPITAŁOWYM, CZĘŚĆ LUB CAŁOŚĆ ZAINWESTOWANEGO KAPITAŁU MOŻE ZOSTAĆ UTRACONA JAK RÓWNIEŻ INWESTORZY MOGĄ NIE OTRZYMAĆ ODSETEK PRZEWIDZIANYCH W OSTATECZNYCH WARUNKACH EMISJI. ZWRACA SIĘ RÓWNIEŻ UWAGĘ INWESTORÓW, IŻ WYCOFANIE SIĘ Z INWESTYCJI PRZECZ UPŁYWEM OKRESU, NA JAKI OBLIGACJE BĘDĄ WYEMITOWANE (TJ. PRZECZ DATĄ WYKUPU OBLIGACJI) MOŻE BYĆ UTRUDNIONE LUB NIEMOŻLIWE ZE WZGLĘDU NA RYZYKO OGRANICZENIA PŁYNNOŚCI LUB RYZYKO BRAKU PŁYNNOŚCI OBLIGACJI, (CZYLI MOŻLIWOŚCI ODSPRZEDAŻY OBLIGACJI), A CENA ZA ZBYWANE OBLIGACJE MOŻE ODBIEGAĆ OD ICH WARTOŚCI NOMINALNEJ LUB CENY NABYCIA.

DODATKOWO ZWRACA SIĘ UWAGĘ INWESTORÓW NA POTRZEBĘ DYWERSYFIKACJI INWESTYCJI (PODZIAŁU POSIADANYCH ŚRODKÓW NA POSZCZEGÓLNE RODZAJE INWESTYCJI I EMITENTÓW) ORAZ WSKAZUJE SIĘ, ŻE INWESTYCJA WSZYSTKICH POSIADANYCH ŚRODKÓW W OBLIGACJE ZWIĘKSZA RYZYKO INWESTORA. POSZCZEGÓLNE RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTOWANIEM W OBLIGACJE ZOSTAŁY PRZEDSTAWIONE W CZĘŚCI CZYNNIKI RYZYKA.

FIRMA INWESTYCYJNA:

Dom Maklerski BDM S.A.

ul. Stojalskiego 27,
43-300 Bielsko-Biała

DORADCA PRAWNY:

CK LEGAL

ul. Kołowa 8,
30-134 Kraków

NINIEJSZY DOKUMENT OFERTOWY ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO W DNIU 2 PAŹDZIERNIKA 2026 ROKU. PROSPEKT PODSTAWOWY SKŁADAJĄCY SIĘ Z ZESTAWU DOKUMENTÓW ZACHOWUJE WAŻNOŚĆ PRZEZ OKRES 12 MIESIĘCY OD DNIA ZATWIERDZENIA PRZEZ KNF, POD WARUNKIEM ŻE ZOSTAŁ UZUPEŁNIONY STOSOWNYMI SUPLEMENTAMI WYMAGANYMI ART. 23 ROZPORZĄDZENIA PROSPEKTOWEGO. OKRES WAŻNOŚCI PROSPEKTU PODSTAWOWEGO ZŁOŻONEGO Z ZESTAWU DOKUMENTÓW ROZPOCZYNA SIĘ Z DNIEM ZATWIERDZENIA PRZEZ KNF DOKUMENTU OFERTOWEGO.

NINIEJSZY DOKUMENT OFERTOWY ZOSTAŁ SPORZĄDZONY ZGODNIE Z NAJLEPSZĄ WIEDZĄ I PRZY DOŁOŻENIU NALEŻYTEJ STARANNOŚCI, A ZAWARTE W NIM INFORMACJE SĄ ZGODNE ZE STANEM NA DZIEŃ JEGO ZATWIERDZENIA. MOŻLIWE JEST, ŻE OD CHWILI UDOSTĘPNIENIA DOKUMENTU OFERTOWEGO DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI ZAJDĄ ZMIANY DOTYCZĄCE SYTUACJI EMITENTA. W TAKIEJ SYTUACJI INFORMACJE O WSZELKICH ZDARZENIACH LUB OKOLICZNOŚCIACH, KTÓRE MOGŁYBY W SPOSÓB ZNACZĄCY WPŁYNAĆ NA OCENĘ OBLIGACJI, ZOSTANĄ PODANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W FORMIE SUPLEMENTU LUB SUPLEMENTÓW. OBOWIĄZEK UZUPEŁNIENIA DOKUMENTU OFERTOWEGO W PRZYPADKU NOWYCH ZNACZĄCYCH CZYNNIKÓW, ISTOTNYCH BŁĘDÓW LUB ISTOTNYCH NIEDOKŁADNOŚCI NIE MA ZASTOSOWANIA GDY DOKUMENT OFERTOWY STRACI WAŻNOŚĆ.

PAPIERY WARTOŚCIOWE OBJĘTE DOKUMENTEM OFERTOWYM NIE BĘDĄ OFEROWANE POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ. DOKUMENT OFERTOWY ANI PAPIERY WARTOŚCIOWE NIM OBJĘTE NIE BYŁY PRZEDMIOTEM REJESTRACJI, ZATWIERDZENIA LUB NOTYFIKACJI W JAKIMKOLWIEK PAŃSTWIE POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ.

SPIS TREŚCI

OGÓLNY OPIS PROGRAMU	5
SEKCJA I	8
1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OBLIGACJAMI NIEZABEZPIECZONYMI, KTÓRE SĄ PRZEDMIOTEM OFERTY I DOPUSZCZENIA DO OBROTU	8
1.1. Ryzyko obniżenia oczekiwanej realnej stopy zwrotu z inwestycji w Obligacje	8
1.2. Ryzyko opóźnienia w wypłacie świadczeń związanych z Obligacjami oraz niewypłacenia świadczeń związanych z Obligacjami	8
1.3. Ryzyko związane z możliwością niespełnienia warunków dopuszczenia lub wprowadzenia obligacji do obrotu na Catalist	9
1.4. Ryzyko związane ze wskaźnikami referencyjnymi	10
1.5. Ryzyko nieprzydzielenia Obligacji	11
1.6. Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji	12
1.7. Ryzyko odstąpienia od oferty lub zawieszenia oferty	12
SEKCJA II	14
2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE, INFORMACJE OSÓB TRZECICH, RAPORTY EKSPERTÓW ORAZ ZATWIERDZANIE PRZEZ WŁAŚCIWY ORGAN	14
2.1. WSKAZANIE wszystkich osób odpowiedzialnych za przekazane w dokumencie ofertowym informacje lub ich części	14
2.2. OŚWIADCZENIA WSZYSTKICH OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA PRZEKAZANE W DOKUMENCIE OFERTOWYM INFORMACJE LUB ICH CZĘŚCI	16
2.3. Oświadczenie lub raport osoby określonej jako ekspert	19
2.4. Informacje osób trzecich	19
2.5. Zatwierdzenie przez właściwy organ nadzoru	19
2.6. Interesy osób fizycznych i prawnych zaangażowanych w Ofertę. Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty, wraz z podaniem listy osób, których to dotyczy, oraz charakteru ich interesów	19
2.7. Dodatkowe informacje	20
SEKCJA IIA	21
2.A. POWODY ZORGANIZOWANIA OFERTY, SPOSÓB WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW ORAZ KOSZTY EMISJI ..	21
2.a.1. Powody zorganizowania oferty i ubiegania się o dopuszczenie do obrotu. sposób wykorzystania wpływów pieniężnych	21
SEKCJA III	22
3. WARUNKI DOTYCZĄCE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	22
3.1. INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	22
SEKCJA IV	40
4. SZCZEGÓŁY OFERTY	40
4.1. SZCZEGÓŁY OFERTY PUBLICZNEJ (statystyki dotyczące oferty, przewidywany harmonogram i działania wymagane do skorzystania z oferty)	40
4.2. Plan dystrybucji i przydziału	48
4.3. Procedura zawiadamiania składających zapisy o ilości przydzielonych papierów wartościowych wraz ze wskazaniem, czy dopuszczalne jest rozpoczęcie obrotu, zanim dokonano wspomnianego zawiadomienia	48
4.4. Cena obligacji	49
4.5. Plasowanie i gwarantowanie	49
SEKCJA IVA	51
4.A. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT DOPUSZCZENIA OBLIGACJI DO OBROTU	51
4.a.1. Całkowita liczba papierów wartościowych dopuszczanych do obrotu	51
4.a.2. Wskazanie rynku regulowanego lub innego rynku państwa trzeciego, rynku rozwoju MŚP lub wielostronnej platformy obrotu, gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu i dla których opublikowano prospekt	51
4.a.3. Nazwy i adresy upoważnionych płatników i podmiotów świadczących usługi depozytowe	51
4.a.4. Wszystkie rynki regulowane lub rynki państw trzecich, rynek rozwoju MŚP lub wielostronne platformy obrotu, na których, zgodnie z wiedzą emitenta, zostały już dopuszczone do obrotu papiery wartościowe tej samej klasy co papiery wartościowe, które mają być przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczone do obrotu	52
4.a.5. Nazwa i adres podmiotów posiadających wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży, oraz opis podstawowych warunków ich zobowiązań	52
4.a.6. Cena emisyjna	52
SEKCJA V	52
5. INFORMACJE NA TEMAT ESG	52
SEKCJA VI	53
6. INFORMACJE NA TEMAT GWARANTA	53

SEKCJA VII	53
7. INFORMACJE NA TEMAT BAZOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I EMITENTA BAZOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	53
SEKCJA VIII	53
8. INFORMACJE NA TEMAT ZGODY	53
ZAŁĄCZNIKI	54
ZAŁĄCZNIK 1. UCHWAŁY DOTYCZĄCE USTANOWIENIA PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI	54
ZAŁĄCZNIK 2. DEFINICJE I SKRÓTY	59
ZAŁĄCZNIK 3. FORMULARZ OSTATECZNYCH WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI NIEZABEZPIECZONYCH	64

OGÓLNY OPIS PROGRAMU

Niniejszy opis VII Publicznego Programu Emisji Obligacji („Program”) stanowi ogólny opis programu ofertowego w rozumieniu art. 25 ust. 2 lit. b) Rozporządzenia 2019/980. Niniejszy opis nie jest kompletny, a w celu uzyskania pełnych informacji na temat Emitenta i Oferty Obligacji Niezabezpieczonych konieczna jest łączna interpretacja niniejszego Dokumentu Ofertowego, Dokumentu Rejestracyjnego oraz wszelkich suplementów, oraz odpowiednich Ostatecznych Warunków Emisji odnoszących się do poszczególnych serii Obligacji Niezabezpieczonych.

Emitent	PragmaGO Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach
Identyfikator podmiotu prawnego emitenta (LEI)	259400KV9G7ARDY89677
Strona internetowa	www.pragmago.pl
Opis Programu	VII Publiczny Program Emisji Obligacji ustanowiony na podstawie Uchwały nr 1/03.08.2026 Zarządu Spółki z dnia 3 sierpnia 2026 roku w sprawie VII Publicznego Programu Emisji Obligacji
Wielkość Programu	W ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji mogą zostać wyemitowane Obligacje Zabezpieczone oraz Obligacje Niezabezpieczone o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) złotych
Firma Inwestycyjna	Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej
Informacja o rodzajach inwestorów, do których kierowana jest Oferta Obligacji	Obligacje emitowane w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji mogą być aktywnie oferowane do następujących grup inwestorów: (a) Uprawnionych Kontrahentów, (b) Klientów Profesjonalnych, (c) Klientów Detalicznych, będących klientami podmiotów przyjmujących zapisy co do których podmioty te dokonały oceny wiedzy lub doświadczenia klienta w zakresie inwestowania na rynku finansowym i uznały, że inwestycja w Obligacje jest dla danego Klienta Detalicznego odpowiednia, a także Klientów Detalicznych, którzy nabywają Obligacje za pośrednictwem podmiotów świadczących usługi w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych lub dla Klientów Detalicznych, dla których podmiot przyjmujący zapisy świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego w odniesieniu do Obligacji. Pośrednicy finansowi przyjmujący zapisy mogą dopuścić przyjmowanie zapisów, w szczególności składanych przez kanały internetowe, od klientów, co do których podmioty te nie dokonały oceny odpowiedniości i adekwatności instrumentu finansowego.
Sposób sprzedaży	Obligacje będą oferowane w ramach ofert publicznych. Obligacje będą emitowane w seriach w ramach powtarzających się emisji. Poszczególne emisje Obligacji mogą zostać podzielone na transze. Informacja o podziale na transze i ilości Obligacji oferowanych do objęcia w poszczególnych transzach zostanie podana w Ostatecznych Warunkach Emisji każdej serii Obligacji.
Cena emisyjna	Cena emisyjna jednej Obligacji emitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji ustalana będzie przez Emitenta odrębnie dla każdej serii Obligacji i zostanie przedstawiona w odpowiednich Ostatecznych

	Warunkach Emisji. Ostateczna cena emisyjna jednej Obligacji nie będzie wyższa niż cena maksymalna wynosząca 110% wartości nominalnej jednej Obligacji.
Waluta	Walutą emitowanych Obligacji będzie złoty polski (zł, PLN) lub waluta euro (EUR).
Forma Obligacji	Obligacje będą papierami na okaziciela. Obligacje nie będą miały formy dokumentu i będą zdematerializowane. Obligacje zostaną zarejestrowane na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW oraz zostanie im nadany kod ISIN.
Zabezpieczenie Obligacji	Obligacje Niezabezpieczone emitowane w ramach VI Publicznego Programu Emisji Obligacji oferowane na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego będą obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o obligacjach.
Świadczenie z Obligacji	Spełnienie przez Emitenta świadczeń z tytułu odsetek będzie następowało w datach płatności odsetek, określonych oddzielnie dla każdej serii Obligacji. Okres odsetkowy to okres, za który naliczane są odsetki od wartości nominalnej Obligacji.
Oprocentowanie Obligacji	Oprocentowanie Obligacji zostanie określone oddzielnie dla każdej serii Obligacji. Oprocentowanie może zostać ustalone jako stałe lub jako zmienne. Stopa bazowa dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu, których wartość jest wyrażona w PLN, zostanie określona w uchwale Zarządu i przedstawiona w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii. Stopą bazową może być wskaźnik referencyjny WIBOR lub POLSTR dla okresu wskazanego w Ostatecznych Warunkach Emisji, wyrażony w punktach procentowych w skali roku, lub inny wskaźnik który go zastąpi. Stopą bazową dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu, których wartość jest wyrażona w EUR, będzie wskaźnik referencyjny EURIBOR® lub inny wskaźnik referencyjny, który go zastąpi dla depozytów denominowanych w EUR. Informacja o sposobie ustalenia nominalnej stopy procentowej zostanie przedstawiona w Ostatecznych Warunkach Emisji.
Wykup Obligacji	Okres zapadalności Obligacji zostanie określony oddzielnie dla każdej serii Obligacji, jednak okres zapadalności nie będzie dłuższy niż 5 lat od daty przydziału każdej serii Obligacji. Okres zapadalności dla każdej serii Obligacji podany zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji. Wybrane serie Obligacji emitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji mogą być obligacjami amortyzowanymi. Amortyzacja Obligacji będzie polegać na wykupie określonej części wartości nominalnej każdej Obligacji danej serii, w ustalonych z góry terminach. Ustalona uznaniowo przez Emitenta wysokość poszczególnych rat wykupu stanowiących część wartości nominalnej Obligacji oraz terminy wykupu zostaną przedstawione w Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji danej serii, jeśli zostanie dla tej serii Obligacji przewidziana amortyzacja wartości nominalnej. Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji w dniu ich wykupu z uwzględnieniem jej obniżenia w wyniku płatności rat wykupu dla obligacji amortyzowanych.
Wcześniejszy wykup Obligacji	Uchwała Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii może stanowić, że Emitentowi przysługuje prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji, na własne żądanie. Informacja, czy dla danej serii Obligacji Emitentowi przysługuje prawo dokonania wcześniejszego wykupu oraz tryb

	wykonania tego prawa, przedstawiona zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji.
Status Obligacji	Zobowiązania z tytułu Obligacji Niezabezpieczonych oferowanych na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego będą stanowić bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Spółki, które są równe i nie będą uprawniać do żadnego uprzywilejowania pomiędzy nimi w zakresie realizacji zobowiązań z tytułu Obligacji Niezabezpieczonych oraz, z zastrzeżeniem zobowiązań, które będą uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa. Zobowiązania z tytułu Obligacji Niezabezpieczonych oferowanych na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego będą równorzędne w stosunku do wszelkich obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych zobowiązań Spółki, z zastrzeżeniem przywilejów wynikających z zabezpieczenia obligacji emitowanych przez Emitenta zastawem rejestrowym.
Opodatkowanie Obligacji	Przepisy prawa podatkowego państwa członkowskiego inwestora i państwa członkowskiego kraju założenia Emitenta mogą mieć wpływ na dochody uzyskiwane z tytułu papierów wartościowych. Podejmowanie decyzji inwestycyjnej w indywidualnych sprawach powinno być poprzedzone konsultacją z doradcą podatkowym.
Notowanie i dopuszczenie do obrotu	Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym Catalyst albo o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu Catalyst. Uchwała Zarządu o emisji danej serii Obligacji określać będzie rynek notowań o wprowadzenie Obligacji na który, ubiegać się będzie Spółka. Informacja ta zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji.
Ograniczenia oferowania	Papiery wartościowe objęte Dokumentem Ofertowym nie będą oferowane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej. Dokument Ofertowy ani papiery wartościowe nim objęte nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie poza Rzeczpospolitą Polską. Każdy Inwestor zamieszkały bądź mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinien zapoznać się z przepisami prawa polskiego oraz przepisami praw innych państw, które mogą się do niego stosować.

SEKCJA I

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OBLIGACJAMI NIEZABEZPIECZONYMI, KTÓRE SĄ PRZEDMIOTEM OFERTY I DOPUSZCZENIA DO OBROTU

1.1. RYZYKO OBNIŻENIA OCZEKIWANEJ REALNEJ STOPY ZWROTU Z INWESTYCJI W OBLIGACJE

Oprocentowanie Obligacji poszczególnych serii w zależności od decyzji Emitenta będzie: stałe lub zmienne oparte o wskaźnik referencyjny WIBOR, POLSTR lub EURIBOR® lub o inny wskaźnik, który je 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 stopy bazowej może ulec zmianie, co w konsekwencji wpłynie na zmianę oprocentowania przedmiotowych Obligacji. Ponadto należy pamiętać, iż w przypadku zastąpienia wskaźnika WIBOR lub POLSTR Wskaźnikiem Alternatywnym, który dodatkowo zostanie powiększony/pomniejszony o spread korygujący różnice pomiędzy pierwotnym wskaźnikiem referencyjnym a Wskaźnikiem Alternatywnym (jeśli będzie to miało zastosowanie) może okazać się, że nowa stopa bazowa ustalona w ten sposób może być mniej korzystna dla inwestora niż pierwotny wskaźnik referencyjny i tym samym może nastąpić zmniejszenie rentowności Obligacji. Analogiczna sytuacja może mieć miejsce w przypadku zmian dotyczących stopy procentowej EURIBOR® lub innego wskaźnika referencyjnego, który ją zastąpi. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Podstawowego Emitent nie jest w stanie ocenić kierunku oraz skali potencjalnej zmiany.

Zgodnie z projekcją inflacji NBP z lipca 2026 roku¹, w horyzoncie projekcji, tj. do końca 2028 roku, inflacja powinna osiągnąć poziom 2,2% (poziom celu inflacyjnego NBP 2,5% $\pm$ 1,0%), co może sprzyjać obniżkom stóp procentowych NBP. Można 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.

Jeśli natomiast dla Obligacji zostanie ustalone oprocentowanie stałe, w razie podwyżek stóp procentowych, nominalna rentowność Obligacji pozostanie na tym samym poziomie, natomiast realna stopa zwrotu (rentowność) wraz ze wzrostem inflacji i podwyżkami stóp procentowych będzie się obniżać. W sytuacji spadku poziomu inflacji w okresie inwestycji w Obligacje, realna stopa zwrotu (rentowność) z Obligacji o stałym oprocentowaniu będzie się zwiększać w porównaniu do realnej stopy zwrotu na początku okresu inwestycji.

Cena Obligacji oprocentowanych według stałej stopy może ulegać zmianie na rynku wtórnym w zależności od zmian rynkowych stóp procentowych, na które wpływ mają m. in. inflacja oraz polityka monetarna banku centralnego czy polityka fiskalna państwa. Podwyższenie rynkowych stóp procentowych może wpłynąć na obniżenie ceny Obligacji w obrocie wtórnym poniżej wartości nominalnej Obligacji, co w przypadku decyzji inwestora o sprzedaży Obligacji może spowodować, że poniesie on stratę.

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka oraz prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako wysokie.

1.2. 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

¹ „Projekcja inflacji i wzrostu gospodarczego Narodowego Banku Polskiego na podstawie modelu NECMOD”, Departament Analiz i Badań Ekonomicznych, Narodowy Bank Polski, Warszawa, 10.07.2026 r.

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 uprawnienia 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 zatwierdzenia Dokumentu Ofertowego 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. Luka płynności została opisana w pkt 5.3.2 w Dokumencie Rejestracyjnym będącym częścią Prospektu Podstawowego. Luka płynności to zestawienie niedopasowania terminów zapadalności aktywów i wymagalności pasywów w danym przedziale czasowym uwzględniające założenia co do możliwych zachowań pozycji aktywów i pasywów w celu realnego ustalenia przyszłego poziomu płynności Spółki.

Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako wysoką, a prawdopodobieństwo jego materializacji jako niskie.

1.3. RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NISPEŁNIENIA WARUNKÓW DOPUSZCZENIA LUB WPROWADZENIA OBLIGACJI DO OBROTU NA CATALYST

Intencją Emitenta jest, aby inwestorzy mogli jak najwcześniej obracać nabytymi Obligacjami. Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym Catalyst albo o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu Catalyst. Zasadniczym celem Emitenta jest dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym Catalyst. Uchwała Zarządu o emisji danej serii Obligacji określać będzie rynek notowań o wprowadzenie Obligacji na który, ubiegać się będzie Spółka. Informacja ta zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji.

W przeszłości, Emitent nie miał problemów z wprowadzeniem obligacji do obrotu na rynku Catalyst. Wszystkie serie obligacji, które miały być notowane na Catalyst i gdzie został złożony wniosek o wprowadzenie, były notowane na rynku. Mimo najlepszych starań Emitenta w przedmiocie wprowadzenia do obrotu Obligacji, nabywca Obligacji przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej powinien uwzględnić ryzyko braku możliwości notowania Obligacji na Catalyst. Zarząd GPW może na podstawie stosownych regulaminów, stwierdzić, że nie są spełnione kryteria i warunki dopuszczenia oraz wprowadzenia Obligacji określone w regulaminach oraz odmówić dopuszczenia i wprowadzenia Obligacji do obrotu.

Przed dopuszczeniem Obligacji do obrotu giełdowego Emitent składa odpowiedni wniosek do KDPW o rejestrację Obligacji w depozycie papierów wartościowych. Jeżeli przed rozpoczęciem procesu oferowania Emitent zawrze umowę z agentem emisji, Obligacje zostaną zarejestrowane w pierwszej kolejności w ewidencji prowadzonej przez agenta emisji a następnie w KDPW. W takim przypadku powstanie praw z Obligacji i rejestracja Obligacji w KDPW nie będą warunkowane dopuszczeniem Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniem Obligacji do alternatywnego systemu obrotu. Odmowa dopuszczenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym wraz z jednoczesną odmową wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu spowoduje brak swobodnego obrotu Obligacjami. Będzie to miało negatywny wpływ na płynność Obligacji, którymi obrót będzie mógł być realizowany jedynie poza rynkiem zorganizowanym, co w konsekwencji może mieć również negatywny wpływ na wartość rynkową Obligacji.

W przypadku emisji Obligacji, które zgodnie z Ostatecznymi Warunkami Emisji, nie zostaną uprzednio zarejestrowane w ewidencji agenta emisji, dopuszczenie obligacji do obrotu giełdowego stanowić będzie warunek rejestracji obligacji w KDPW. Rejestracja obligacji w KDPW bez udziału agenta emisji odbywa się na zasadach określonych w § 70 Regulaminu KDPW i może zostać przeprowadzona na zasadach określonych w § 5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW. W przypadku odmowy dopuszczenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub odmowy wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie ziści się wskazywany w decyzjach KDPW warunek i tym samym Obligacje nie zostaną zarejestrowane w KDPW. Brak dopuszczenia Obligacji do obrotu będzie więc skutkował brakiem powstania praw z Obligacji (art. 8 ust. 1-3 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 7 ust. 1 Ustawy o Obrocie) i co za tym idzie zwrotem inwestorom wpłat wniesionych na opłacenie przydzielonych Obligacji. Zaistnienie powyższego przypadku może spowodować utratę potencjalnych korzyści finansowych na skutek czasowego zamrożenia środków finansowych inwestorów wpłaconych w ramach oferty Obligacji. Emitent ocenia istotność powyższego ryzyka jako wysoką, jednakże prawdopodobieństwo jego wystąpienia Emitent ocenia jako niskie.

1.4. RYZYKO ZWIĄZANE ZE WSKAŹNIKAMI REFERENCYJNYMI

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.

Stopą bazową dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu emitowanych w PLN będzie wskaźnik referencyjny WIBOR (WIBOR[®]3M lub WIBOR[®]6M), lub POLSTR (POLSTR[®] 3M Stopa Składana lub POLSTR[®] 6M Stopa Składana) dla okresu wskazanego w Ostatecznych Warunkach Emisji, wyrażony w punktach procentowych w skali roku.

Zmiana pierwotnego wskaźnika referencyjnego może doprowadzić do obniżenia oprocentowania Obligacji o zmiennej stopie procentowej, gdyż wartość Wskaźnika Alternatywnego, nawet po uwzględnieniu Korekty może być niższa niż wartość pierwotnego wskaźnika referencyjnego.

Jeśli pierwotny wskaźnik referencyjny zostanie zastąpiony przez Wskaźnik Alternatywny, informacja o takim zastąpieniu oraz informacja odnośnie Korekty wraz z metodą jej obliczania (jeśli będzie miała ona zastosowanie) lub stanowisko Ministra Finansów określające, że Korekta nie powinna być stosowana zostanie opublikowana 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, m.in. 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. pierwotnego wskaźnika referencyjnego, oprocentowanie Obligacji będzie ustalane w oparciu o zamiennik tego wskaźnika referencyjnego określony przez Ministra właściwego do spraw instytucji finansowych lub inny organ administracji publicznej.

W związku z trwającą w Polsce reformą wskaźników referencyjnych, powołana została 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 wskaźnika referencyjnego WIBOR nowym wskaźnikiem referencyjnym.

W pracach NGR udział biorą przedstawiciele Ministerstwa Finansów, Narodowego Banku Polskiego, Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, Polskiego Funduszu Rozwoju, Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Banku Gospodarstwa Krajowego, GPW Benchmark, a także wiodących banków komercyjnych, banków zrzeszających banki spółdzielcze, towarzystw funduszy inwestycyjnych oraz zakładów ubezpieczeń, jak również organizacje branżowe zrzeszające podmioty rynku finansowego.

We wrześniu 2022 roku Komitet Sterujący NGR zaakceptował wytyczne dotyczące procesu zastąpienia WIBOR wskaźnikiem referencyjnym WIRON, które zostały zaktualizowane w październiku 2023 r. („Mapa Drogowa”). Zgodnie z Mapą Drogową produkty finansowe oparte o WIRON miały zostać wprowadzone w 2023 r., a WIBOR miał być wycofany do końca 2027 r. W dniu 10 grudnia 2024 r. NGR ogłosiła, że WIBOR nie zostanie zastąpiony przez WIRON, a przez nowy wskaźnik referencyjny, Polish Short Term Rate (POLSTR). Mapa Drogowa została ponownie zaktualizowana 30 czerwca 2026 roku.

GPW Benchmark S.A., administrator wskaźników referencyjnych, podjęła decyzję o zaprzestaniu opracowywania kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR®, w trybie uporządkowanej likwidacji z dniem 1 stycznia 2037 roku. W wyniku podjętej decyzji, 31 grudnia 2036 roku będzie ostatnim dniem opracowywania Stawek Referencyjnych WIBOR®, w tym stawki dotyczącej terminu 3 miesiące (3M) oraz 6 miesięcy (6M). Zgodnie ze stanowiskiem Komitetu Stabilności Finansowej ponad 10-letni okres uporządkowanej likwidacji wskaźnika referencyjnego WIBOR powinien być wystarczający do tego, aby przeprowadzić działania dostosowawcze, które skutecznie zredukują istniejące ekspozycje, w których wskaźnik ten stanowi odniesienie i tym samym nie zachodzi konieczność wyznaczenia zamiennika (zamienników). Do końca 2036 roku WIBOR pozostaje wskaźnikiem referencyjnym funkcjonującym zgodnie z przepisami BMR, a proces jego opracowywania podlega nadzorowi publicznemu ze strony KNF.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu Podstawowego KNF oczekuje, że wszystkie podmioty nadzorowane, do 31 grudnia 2026 roku zaprzestaną emitowania instrumentów finansowych, w których miałby być zastosowany wskaźnik referencyjny stóp procentowych WIBOR®. Od 1 stycznia 2027 roku wskaźnik referencyjny WIBOR® powinien służyć wyłącznie do wygaszenia ekspozycji zawartych przed tą datą. Emitent zamierza stosować się do rekomendacji i zaleceń KNF.

Emitent ocenia poziom istotności i prawdopodobieństwo materializacji ryzyka związanego ze wskaźnikami referencyjnymi jako średnie.

1.5. RYZYKO NIEPRZYDZIELENIA OBLIGACJI

Warunkiem przydzielenia inwestorowi Obligacji jest prawidłowe złożenie zapisu na Obligację oraz opłacenie zapisu w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ceny emisyjnej. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Obligację ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakiegokolwiek z wymaganych elementów, powoduje nieważność całego zapisu. Brak wpłaty na Obligację w określonym terminie powoduje nieważność całego zapisu i brak podstawy do przydzielenia Inwestorowi Obligacji.

W przypadku, gdy zgodnie z Ostatecznymi Warunkami Emisji danej serii Obligacji Marża będzie ustalana przez Emitenta w oparciu o wskazaną przez Inwestorów w formularzach zapisu minimalną wysokość Marży po jakiej deklarują objęcie Obligacji danej serii, Emitent dokona przydziału Obligacji wyłącznie tym Inwestorom, którzy w złożonych formularzach zapisu wskazali Marżę równą lub niższą niż ostatecznie ustalona przez Emitenta (przy czym nie niższą niż Marża minimalna z przedziału podanego przez Emitenta). Inwestorom, którzy w złożonych formularzach zapisu wskazali Marżę wyższą niż ostatecznie ustalona przez Emitenta, Obligacje nie zostaną przydzielone.

Ponadto emisja Obligacji poszczególnej serii nie dojdzie do skutku w przypadku odstąpienia przez Emitenta od Oferty danej serii Obligacji lub w przypadku, gdy w okresie trwania Oferty nie zostanie prawidłowo subskrybowana i opłacona wskazana w uchwale emisyjnej minimalna liczba Obligacji danej serii albo w przypadku, gdy KDPW odmówi zarejestrowania danej serii Obligacji w KDPW. Zaistnienie któregokolwiek ze wskazanych zdarzeń może spowodować zamrożenie środków finansowych na pewien czas i utratę potencjalnych korzyści przez Inwestorów, bowiem wpłacone kwoty zostaną zwrócone subskrybentom bez odsetek i odszkodowań.

Dodatkowo zapisy na Obligacje danej serii mogą podlegać redukcji w przypadkach i na zasadach opisanych w Dokumencie Ofertowym. Istnieje ryzyko, iż w szczególnych okolicznościach, jak przykładowo duża redukcja zapisów i niewielki zapis na Obligacje danej serii, inwestorowi nie zostanie przydzielona ani jedna Obligacja.

W przypadku nieprzydzielenia Inwestorowi całości lub części Obligacji danej serii, na które złożył zapis na skutek redukcji zapisów, złożenia przez Inwestora nieważnego zapisu lub niedojścia emisji danej serii Obligacji do skutku, wpłacona przez Inwestora kwota zostanie mu zwrócona w sposób określony w formularzu zapisu w ciągu 7 dni bez odsetek lub odszkodowań.

Zapisy złożone pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu będą uznane przez Emitenta za nieważne.

Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako średnią, a prawdopodobieństwo jego materializacji jako niskie.

1.6. RYZYKO WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU OBLIGACJI

Uchwała Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii może stanowić, że Emitentowi przysługuje prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji, na własne żądanie. Informacja, czy dla danej serii Obligacji Emitentowi przysługuje prawo dokonania wcześniejszego wykupu przedstawiona zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji. Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może dotyczyć zarówno wszystkich Obligacji danej serii, jak i tylko ich części. Zasady realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji, w tym ewentualna premia dla obligatariuszy za wcześniejszy wykup Obligacji, przedstawione zostaną w Ostatecznych Warunkach Emisji. Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji danej serii 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. Emitent od roku 2024 do dnia zatwierdzenia Prospektu Podstawowego wielokrotnie dokonywał przedterminowego wykupu obligacji, w tym dokonał wykupu (i) obligacji serii C1 o wartości nominalnej 20,0 mln PLN, obligacji serii C2 o wartości nominalnej 25,0 mln PLN, obligacji serii C3 o wartości nominalnej 25,0 mln PLN, wyemitowanych w ramach V Publicznego Programu Emisji Obligacji, (ii) obligacji serii B2 o wartości nominalnej 20,0 mln PLN, obligacji serii B3 o wartości nominalnej 25,0 mln PLN, obligacji serii B4 o wartości nominalnej 20,0 mln PLN, wyemitowanych w ramach IV Publicznego Programu Emisji Obligacji, (iii) obligacji serii V o wartości nominalnej 12,0 mln PLN oraz (iv) obligacji serii EUR1 o wartości nominalnej 3,5 mln EUR. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako niską, a prawdopodobieństwo jego materializacji jako wysokie.

1.7. RYZYKO ODSTĄPIENIA OD OFERTY LUB ZAWIESZENIA OFERTY

Spółka, w uzgodnieniu z Firmą Inwestycyjną, może podjąć w każdym czasie decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Obligacji danej serii.

Od momentu rozpoczęcia przyjmowania zapisów do dnia przydziału Obligacji danej serii, Spółka, w uzgodnieniu z Firmą Inwestycyjną, może odstąpić od przeprowadzenia Oferty Obligacji danej serii, przy czym takie odstąpienie może nastąpić z powodów, które w ocenie Spółki są powodami ważnymi.

Za ważne powody uznane mogą zostać w szczególności:

- nagłe lub nieprzewidywalne zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę danej serii Obligacji lub na działalność Emitenta (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy ekologiczne, powodzie),
- inne nagłe i nieprzewidywalne zdarzenia mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody lub istotnym zakłóceniem jego działalności,
- istotna negatywna zmiana dotycząca działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta,
- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę danej serii Obligacji.

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty danej serii Obligacji zostanie podana do publicznej wiadomości, w ten sam sposób, w jaki został opublikowany Prospekt Podstawowy, tj. na stronach internetowych Spółki: www.pragmago.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronach internetowych Firmy Inwestycyjnej www.bdm.pl.

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty Obligacji danej serii postawione do dyspozycji środki zostaną zwrócone w sposób określony w formularzu zapisu, bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań nie później niż w terminie 7 dni roboczych po dacie ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty danej serii Obligacji.

Decyzja o zawieszeniu Oferty danej serii Obligacji, bez podawania przyczyn, może zostać podjęta przez Spółkę, w uzgodnieniu z Firmą Inwestycyjną, w każdym czasie przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów od inwestorów.

Od momentu rozpoczęcia przyjmowania zapisów do dnia przydziału Obligacji danej serii Spółka, w uzgodnieniu z Firmą Inwestycyjną, może podjąć decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty danej serii Obligacji tylko z powodów, które w ocenie Emitenta są powodami ważnymi, uzasadniającymi odwołanie oferty. Decyzja w przedmiocie zawieszenia Oferty danej serii Obligacji może zostać podjęta bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty danej serii Obligacji, które mogą zostać ustalone w terminie późniejszym.

Jeżeli decyzja o zawieszeniu Oferty Obligacji danej serii zostanie podjęta przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, informacja na ten temat zostanie podana do publicznej wiadomości zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w ten sam sposób, w jaki zostanie opublikowany Prospekt Podstawowy tj. na stronach internetowych Spółki: www.pragmago.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Domu Maklerskiego BDM S.A.: www.bdm.pl oraz w formie raportu bieżącego, w trybie przewidzianym w art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Jeżeli decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta w okresie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, informacja na ten temat zostanie podana do publicznej wiadomości w formie suplementu po jego zatwierdzeniu przez KNF (suplement ten będzie podany do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki zostanie opublikowany Prospekt Podstawowy) oraz w formie raportu bieżącego, w trybie przewidzianym w art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Jeżeli do zawieszenia przeprowadzenia Oferty dojdzie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, wszystkie złożone zapisy pozostaną skuteczne, przy czym osoby, które złożyły zapisy, będą mogły uchylić się od skutków złożonego oświadczenia woli w terminie trzech dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu do Prospektu Podstawowego, w trybie art. 23 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego.

Odstąpienie od przeprowadzenia Oferty Obligacji danej serii lub zawieszenie Oferty może spowodować czasowe zamrożenie środków przeznaczonych przez inwestora na inwestycję w Obligacje. Istotność powyższego ryzyka Emitent ocenia jako niską, a prawdopodobieństwo jego materializacji jako średnie.

SEKCJA II

2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE, INFORMACJE OSÓB TRZECICH, RAPORTY EKSPERTÓW ORAZ ZATWIERDZANIE PRZEZ WŁAŚCIWY ORGAN

2.1. WSKAZANIE WSZYSTKICH OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA PRZEKAZANE W DOKUMENCIE OFERTOWYM INFORMACJE LUB ICH CZĘŚCI

EMITENT

Nazwa (firma):	PragmaGO Spółka Akcyjna
Siedziba:	Katowice
Adres:	ul. Brynowska 72, 40-584 Katowice
Telefon:	+48 32 44 20 200
Fax:	+48 32 44 20 240
Adres poczty elektronicznej:	biuro@pragmago.pl
Adres strony internetowej:	www.pragmago.pl www.inwestor.pragmago.pl

Emitent jest podmiotem odpowiedzialnym za wszystkie informacje zamieszczone w Dokumencie Ofertowym.

Osobami działającymi w imieniu Emitenta są:

Tomasz Boduszek	Prezes Zarządu
Jacek Obrocki	Wiceprezes Zarządu

Emitent informuje, że informacje zawarte na wskazanych w Dokumencie Ofertowym stronach internetowych Emitenta oraz podmiotów zaangażowanych w sporządzenie Dokumentu Ofertowego, jak również informacje zamieszczone na stronach internetowych, do których zamieszczono odniesienie, nie stanowią części niniejszego Dokumentu Ofertowego i nie zostały zweryfikowane ani zatwierdzone przez właściwy organ nadzoru (Komisję Nadzoru Finansowego).

FIRMA INWESTYCYJNA

Nazwa (firma):	Dom Maklerski BDM SA
Siedziba:	Bielsko-Biała
Adres:	ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko Biała
Telefon:	Centrala: 033 812 84 00 Wydział Bankowości Inwestycyjnej: 032 208 14 10
Fax:	Centrala: 033 812-84-01 Wydział Bankowości Inwestycyjnej: 032 208 14 11
Adres poczty elektronicznej:	wbi@bdm.pl
Adres strony internetowej:	www.bdm.pl

W imieniu Domu Maklerskiego BDM SA działają:

Jacek Rachel	Prezes Zarządu
Tomasz Lalik	Wiceprezes Zarządu

Odpowiedzialność Domu Maklerskiego BDM S.A. jest ograniczona do następujących części Dokumentu Ofertowego:

pkt. 1.1 – 1.7, 2.3.-2.6., 2.7.1.1, 2.7.2. – 2.7.4, 3.1.9, 4, 5, 6, 7, 8.

DORADCA PRAWNY

Nazwa (firma):	CK LEGAL Chabasiewicz Kowalska i Wspólnicy spółka komandytowo-akcyjna
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Kołowa 8, 30-134 Kraków
Telefon:	12 297 38 38
Adres poczty elektronicznej:	kancelaria@ck-legal.pl
Adres strony internetowej:	www.ck-legal.pl

W imieniu Doradcy Prawnego działa:

Wojciech Chabasiewicz Komplementariusz

Odpowiedzialność Doradcy Prawnego jest ograniczona do następujących części Dokumentu Ofertowego:

pkt 2.7.1.2, 3.1.1 – 3.1.6, 3.1.8, 3.1.10 – 3.1.15.

2.2. OŚWIADCZENIA WSZYSTKICH OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA PRZEKAZANE W DOKUMENCIE OFERTOWYM INFORMACJE LUB ICH CZĘŚCI

Oświadczenie o odpowiedzialności osób działających w imieniu Emitenta

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą, informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym są zgodne ze stanem faktycznym, oraz że w Dokumencie Ofertowym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie

Tomasz Boduszek

Prezes Zarządu

Jacek Obrocki

Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie o odpowiedzialności osób działających w imieniu Firmy Inwestycyjnej

Oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą, informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym w częściach, za które Dom Maklerski BDM S.A. jest odpowiedzialny, są zgodne ze stanem faktycznym i, że w tych częściach Dokumentu Ofertowego nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Jacek Rachel

Prezes Zarządu

Tomasz Lalik

Wiceprezes Zarządu

Oświadczenie osób działających w imieniu Doradcy Prawnego

Oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą, informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym w częściach, za które Doradca Prawny jest odpowiedzialny, są zgodne ze stanem faktycznym i, że w tych częściach Dokumentu Ofertowego nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Wojciech Chabasiewicz

Komplementariusz

2.3. OŚWIADCZENIE LUB RAPORT OSOBY OKREŚLANEJ JAKO EKSPERT

Nie dotyczy. Dokument Ofertowy nie zawiera oświadczeń lub raportów ekspertów.

2.4. INFORMACJE OSÓB TRZECICH

W Dokumencie Ofertowym nie zostały zamieszczone informacje pochodzące od ekspertów, którzy działaliby na zlecenie Spółki, w celu przygotowania analiz branżowych lub rynkowych.

Wszelkie dane makroekonomiczne, rynkowe i statystyczne zawarte w Dokumencie Ofertowym pochodzą z publicznie dostępnych źródeł lub zostały przygotowane na podstawie informacji pochodzących od Zarządu Emitenta.

W przypadku informacji pochodzących od osób trzecich, które znajdują się w Dokumencie Ofertowym, informacje te zostały dokładnie powtórzone w zakresie, w jakim Emitent jest świadomy oraz jest w stanie ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osoby trzecie, że nie pominięto żadnych faktów, których pominięcie mogłoby sprawić, że informacje pochodzące od osób trzecich byłyby niedokładne bądź wprowadzałyby w błąd. Źródła informacji osób trzecich wykorzystanych w Dokumencie Ofertowym zostały podane w źródłach tabel oraz w przypisach dolnych, w miejscach gdzie zostały one przytoczone.

2.5. ZATWIERDZENIE PRZEZ WŁAŚCIWY ORGAN NADZORU

Oświadczamy, że Dokument Ofertowy został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego będącą właściwym organem zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2017/1129. Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdza Dokument Ofertowy wyłącznie jako spełniający standardy kompletności, zrozumiałości i spójności nałożone rozporządzeniem (UE) 2017/1129. Zatwierdzenie nie dotyczy ścisłości informacji podanych w Dokumencie Ofertowym.

Dokument Ofertowy Obligacji Niezabezpieczonych stanowi część Prospektu Podstawowego i został sporządzony w ramach zestawu dokumentów zgodnie z art. 8 Rozporządzenia (UE) 2017/1129.

Zatwierdzenie nie powinno być uznawane za zatwierdzenie jakości papierów wartościowych, które są przedmiotem Dokumentu Ofertowego. Inwestorzy powinni dokonać własnej oceny adekwatności inwestowania w te papiery wartościowe.

2.6. INTERESY OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH ZAANGAŻOWANYCH W OFERTĘ. OPIS INTERESÓW, WŁĄCZNIE Z KONFLIKTEM INTERESÓW, O ISTOTNYM ZNACZENIU DLA EMISJI LUB OFERTY, WRAZ Z PODANIEM LISTY OSÓB, KTÓRYCH TO DOTYCZY, ORAZ CHARAKTERU ICH INTERESÓW

Podmioty zaangażowane w Ofertę realizowaną w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji, w rozumieniu posiadania interesu w prawidłowym przygotowaniu lub realizacji VII Programu lub jego części to:

- Zarząd Spółki i akcjonariusze - z uwagi na zamiar pozyskania środków na dalszy rozwój Emitenta, są zainteresowani sprzedażą maksymalnej liczby Obligacji oferowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji;
- Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej – Firma Inwestycyjna - jest powiązana ze Spółką w zakresie wynikającym z umowy na świadczenie na rzecz Spółki usług związanych z przeprowadzeniem VII Publicznego Programu Emisji Obligacji oraz wprowadzeniem Obligacji Spółki do obrotu na rynku Catalyst. Wynagrodzenie Firmy Inwestycyjnej jest częściowo zależne od wielkości środków uzyskanych ze sprzedaży Obligacji. W związku z powyższym Firma Inwestycyjna jest zainteresowana sprzedażą maksymalnej liczby Obligacji oferowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji.

Dom Maklerski BDM S.A. może w przyszłości zawierać umowy, na podstawie których świadczyć będzie usługi bankowości inwestycyjnej oraz inne usługi finansowe, a także dokonywać innego rodzaju transakcji ze Spółką oraz jej podmiotami powiązanymi. Wynagrodzenie Firmy Inwestycyjnej z tytułu świadczenia ww. usług i transakcji uwzględnia i będzie w przyszłości uwzględniać stawki rynkowe.

Dom Maklerski BDM S.A. na dzień Dokumentu Ofertowego nie posiada papierów wartościowych Spółki, za wyjątkiem zmiennych pakietów wyemitowanych przez Spółkę i wprowadzonych do obrotu na rynku Catalyst, obligacji posiadanych przez Dom Maklerski BDM S.A. w ramach wykonywania zadań animatora rynku.

Dom Maklerski BDM S.A. może, działając we własnym imieniu i na własny rachunek, nabywać Obligacje oferowane w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji, a następnie je posiadać, zbywać lub rozporządzać nimi w inny sposób. Firma Inwestycyjna będzie przekazywać informacje o nabywaniu i zmianie stanu posiadania

Obligacji jedynie w przypadku, gdy obowiązek ujawniania takich transakcji będzie wynikać z powszechnie bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa lub regulacji.

Poza wymienionymi wyżej, pomiędzy Domem Maklerskim BDM S.A. a Spółką nie występują relacje o istotnym znaczeniu dla Emisji lub Oferty.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta nie występuje konflikt interesów związany z realizacją Oferty, którego stroną byłaby Firma Inwestycyjna.

Doradca Prawny – CK LEGAL Chabasiewicz Kowalska i Wspólnicy spółka komandytowo-akcyjna jest podmiotem zaangażowanym w przygotowanie części Dokumentu Ofertowego i świadczącym usługi doradcze związane z VII Publicznym Programem Emisji Obligacji, jednak z uwagi na to, że jego wynagrodzenie nie jest uzależnione od realizacji VII Publicznego Programu Emisji Obligacji, Doradca Prawny nie posiada interesu związanego z ofertami publicznymi Obligacji realizowanymi w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji.

Doradcy Prawnemu powierzona została funkcja administratora zabezpieczeń Obligacji Zabezpieczonych, który wykonuje prawa i obowiązki wierzyciela z tytułu zabezpieczeń we własnym imieniu, lecz na rachunek obligatariuszy, co może rodzić konflikt interesów pomiędzy działaniem Doradcy Prawnego na rzecz Emitenta oraz działaniem na rachunek obligatariuszy uprawnionych z Obligacji Zabezpieczonych w zakresie pełnienia przez Doradcę Prawnego funkcji administratora zabezpieczeń Obligacji Zabezpieczonych.

Na dzień Dokumentu Ofertowego pomiędzy działaniami Doradcy Prawnego i Emitenta nie występują żadne konflikty interesów oraz Doradca Prawny nie posiada papierów wartościowych Spółki.

W trakcie realizacji VII Publicznego Programu Emisji Obligacji Firma Inwestycyjna i Doradca Prawny (z zastrzeżeniem pełnienia przez Doradcę Prawnego funkcji administratora zabezpieczeń) działają wyłącznie na rzecz Spółki oraz, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, nie ponoszą jakiegokolwiek odpowiedzialności wobec jakichkolwiek innych osób.

2.7. DODATKOWE INFORMACJE

2.7.1. OPIS ZAKRESU DZIAŁAŃ DORADCÓW ZWIĄZANYCH Z EMISJĄ

2.7.1.1. DOM MAKLESKI BDM SA

Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej (adres: ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała) pełniący funkcję Firmy Inwestycyjnej pośredniczącej w przeprowadzeniu Oferty, odpowiedzialnej za pośredniczenie ofercie Obligacji i czynności mające na celu przygotowanie, organizację i koordynację procesu zatwierdzenia Prospektu Podstawowego w formie zestawu dokumentów dla VII Publicznego Programu Emisji Obligacji, przygotowaniu i przeprowadzeniu poszczególnych emisji Obligacji Zabezpieczonych oraz Obligacji Niezabezpieczonych realizowanych w ramach VII Programu oraz wprowadzenia Obligacji do obrotu na rynku Catalyst.

Dodatkowo zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów ustawy, będą przekazywane w postaci drukowanej do Domu Maklerskiego BDM S.A. na podstawie umowy z dnia 8 marca 2023 r.

Dom Maklerski BDM S.A. odpowiedzialny jest za sporządzenie następujących części Dokumentu Ofertowego Obligacji Niezabezpieczonych:

Część Dokumentu Ofertowego: 1.1 – 1.7, 2.3.-2.6., 2.7.1.1, 2.7.2. – 2.7.4, 3.1.9, 4, 5, 6, 7, 8.

2.7.1.2. DORADCA PRAWNY

CK LEGAL Chabasiewicz Kowalska i Wspólnicy spółka komandytowo-akcyjna odpowiedzialna jest za sporządzenie następujących części Dokumentu Ofertowego:

Część Dokumentu Ofertowego: pkt. 2.7.1.2, 3.1.1 – 3.1.6, 3.1.8, 3.1.10 – 3.1.15.

Doradca Prawny będzie świadczył na rzecz Emitenta usługi prawne w zakresie przygotowania projektów uchwał organów korporacyjnych Emitenta związanych z VII Publicznym Programem Emisji Obligacji i Ostatecznych Warunków Emisji, a także bieżące doradztwo prawne w sprawach związanych z realizacją VII Publicznego Programu Emisji Obligacji. Doradca Prawny został także ustanowiony administratorem zabezpieczeń, które zostaną ustanowione w celu zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji Zabezpieczonych emitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji.

Nie były podejmowane dodatkowe działania doradców związane z emisją i przeprowadzeniem Publicznej Oferty.

2.7.2. WSKAZANIE INNYCH INFORMACJI W DOKUMENCIE OFERTOWYM, KTÓRE ZOSTAŁY ZBADANE PRZEZ BIEGŁYCH REWIDENTÓW LUB W PRZYPADKU KTÓRYCH BIEGLI REWIDENCI DOKONALI PRZEGLĄDU ORAZ W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH SPORZĄDZILI ONI SPRAWOZDANIE. NALEŻY ZAMIEŚCIĆ TAKIE SPRAWOZDANIE LUB, ZA ZGODĄ WŁAŚCIWEGO ORGANU, STRESZCZENIE TAKIEGO SPRAWOZDANIA

Nie były sporządzane dodatkowe raporty przez biegłych rewidentów, z wyjątkiem wskazanych w Prospekcie Podstawowym raportów dotyczących sprawozdań finansowych.

2.7.3. RATINGI KREDYTOWE, KTÓRE PRZYZNANO PAPIEROM WARTOŚCIOWYM NA WNIOSEK EMITENTA LUB PRZY PRYZNAWANIU KTÓRYCH EMITENT WSPÓŁPRACOWAŁ

Dłużnym papierom wartościowym Emitenta nie zostały przyznane żadne ratingi kredytowe.

2.7.4. W PRZYPADKU GDY PODSUMOWANIE CZĘŚCIOWO ZASTĄPIONO INFORMACJAMI OKREŚLONYMI W ART. 8 UST. 3 LIT. C)–I) ROZPORZĄDZENIA (UE) NR 1286/2014, PODAJE SIĘ WSZYSTKIE TE INFORMACJE W ZAKRESIE, W JAKIM NIE UJAWNIONO ICH JUŻ W INNYM MIEJSCU W DOKUMENCIE OFERTOWYM

Dla Obligacji nie jest wymagane przygotowanie dokumentu zawierającego kluczowe informacje na mocy rozporządzenia (UE) nr 1286/2014. Podsumowania Ostatecznych Warunków Emisji każdej z serii Obligacji emitowanych w ramach VII Programu będą sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w art. 7 ust. 7 Rozporządzenia 2017/1129 i w żadnej części nie zostaną zastąpione informacjami określonymi w art. 8 ust. 3 lit. c)–i) Rozporządzenia (UE) nr 1286/2014.

SEKCJA IIa

2.a. POWODY ZORGANIZOWANIA OFERTY, SPOSÓB WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW ORAZ KOSZTY EMISJI

2.a.1. POWODY ZORGANIZOWANIA OFERTY I UBIEGANIA SIĘ O DOPUSZCZENIE DO OBROTU. SPOSÓB WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Emitent planuje, przy założeniu, że zaoferowane i objęte zostaną wszystkie możliwe do zaoferowania w ramach VII Publicznego Programu Emisji obligacje, w tym Obligacje Niezabezpieczone i Obligacje Zabezpieczone, że wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 500,00 mln zł. Przy założeniu, że wszystkie zaoferowane i objęte Obligacje będą miały pięcioletni termin wykupu oraz przy uwzględnieniu zakładanych kosztów emisji, których poziom jest szacowany na 14 mln zł, wpływy netto Emitenta z emisji Obligacji wyniosą ok. 486 mln zł.

Na dzień zatwierdzenia Dokumentu Ofertowego Emitent nie precyzuje sposobu wykorzystania wpływów z poszczególnych emisji Obligacji.

Wpływy netto z emisji każdej serii Obligacji, mogą zostać przeznaczone w szczególności na: (i) refinansowanie zadłużenia kredytowego lub obligacyjnego Emitenta, (ii) pokrycie bieżących kosztów działalności operacyjnej Emitenta, (iii) sfinansowanie zakupu i rozwoju infrastruktury informatycznej, (iv) akwizycje podmiotów działających w branży finansowej.

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

Szczegółowe przeznaczenie wpływów netto z poszczególnych emisji Obligacji zostanie wskazane w Ostatecznych Warunkach Emisji dla danej serii Obligacji w pkt **A**.

Wskazany powyżej opis przeznaczenia wpływów z emisji Obligacji wraz z przedstawioną w Ostatecznych Warunkach Emisji informacją o celach emisji Obligacji będą stanowić cel emisji w rozumieniu art. 32 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

SEKCJA III

3. WARUNKI DOTYCZĄCE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

3.1. INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

3.1.1. OPIS RODZAJU I KLASY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego, w ramach VII Publicznego Programu Emisji w trybie ofert publicznych oferowane będą Obligacje Zabezpieczone, których łączna wartość nominalna wraz z Obligacjami Niezabezpieczonymi będzie wynosić nie więcej niż 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) złotych.

Na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu zorganizowanego na rynku Catalyst na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu Obligacji, których łączna wartość nominalna wyniesie nie więcej niż 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) złotych.

Walutą emitowanych Obligacji będzie złoty polski (zł, PLN) lub euro (EUR).

W przypadku emisji Obligacji nominowanych w euro, na potrzeby obliczenia stopnia wykorzystania VII Programu, wartość nominalna Obligacji poszczególnych serii emitowanych w euro przeliczana będzie na złote według średniego kursu dla tej waluty opublikowanego przez NBP w dniu roboczym poprzedzającym dzień podjęcia uchwały o emisji Obligacji danej serii. Uwzględniając tę zasadę przeliczania euro na złote, łączna wartość nominalna Obligacji wyemitowanych w ramach VII Programu Emisji Obligacji nie przekroczy 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) złotych.

Waluta Obligacji oraz wartość nominalna jednej Obligacji i ostateczna liczba Obligacji oferowana w ramach danej serii podana zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji udostępnionych do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem subskrypcji danej serii Obligacji.

Poszczególne serie Obligacji w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji emitowane będą na podstawie uchwał Zarządu Spółki, zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 1/03.08.2026 z dnia 3 sierpnia 2026 r. w sprawie VII Publicznego Programu Emisji Obligacji.

Ostateczne Warunki Emisji poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji zostaną udostępnione do publicznej wiadomości, w terminie umożliwiającym inwestorom zapoznanie się z ich treścią, nie później niż przed rozpoczęciem subskrypcji danej serii Obligacji. Ostateczne Warunki Emisji poszczególnych serii Obligacji publikowane będą na stronach internetowych Spółki www.pragmago.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl. Informacje zawarte w Ostatecznych Warunkach Emisji w odniesieniu do poszczególnych serii Obligacji powinny być analizowane łącznie z informacjami zawartymi w Podsumowaniu, Dokumencie Ofertowym i Dokumencie Rejestracyjnym łącznie z wszelkimi suplementami.

Ostateczne Warunki Emisji wraz z Podsumowaniem, niniejszym Dokumentem Ofertowym i Dokumentem Rejestracyjnym łącznie z wszelkimi suplementami będą stanowić dla poszczególnych serii Obligacji warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach. Wzór Ostatecznych Warunków Emisji Danej Serii Obligacji Niezabezpieczonych stanowi Załącznik nr 3 do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

Liczba Obligacji oferowanych w ramach poszczególnych serii określana będzie każdorazowo Uchwałą Zarządu w sprawie emisji poszczególnych serii Obligacji i zostanie przedstawiona w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji w pkt B.

Obligacje nie będą uprzywilejowane. Przenoszenie praw z Obligacji nie będzie ograniczone. Obligacje będą oprocentowane. Obligacje Zabezpieczone oferowane na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego będą zabezpieczone m.in. zastawem rejestrowym ustanowionym na zbiorze wierzytelności Emitenta istniejących oraz przyszłych, o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą oraz zastawem rejestrowym ustanowionym na obecnych oraz przyszłych prawach, wierzytelnościach oraz roszczeniach Emitenta wobec banku prowadzącego rachunek bankowy zgodnie z odpowiednią umową rachunku bankowego. Szczegóły zabezpieczeń przedstawiono w module MINIMALNY ZAKRES INFORMACJI W ODNIESIENIU DO ZABEZPIECZENIA.

Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Obligacje będą zdematerializowane. Obligacje zostaną zarejestrowane na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW oraz zostanie im nadany kod ISIN.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego kod ISIN Obligacji nie jest znany. Informacja o kodzie ISIN danej serii Obligacji – jeśli będzie znana – zostanie podana przez Emitenta w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt B.

3.1.2. PRZEPISY PRAWNE, NA MOCY KTÓRYCH ZOSTAŁY UTWORZONE PAPIERY WARTOŚCIOWE

Obligacje utworzone są w oparciu o przepisy Ustawy o Obligacjach, Ustawy o Ofercie Publicznej, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Rozporządzenia Prospektowego oraz Kodeksu Spółek Handlowych.

3.1.3. WSKAZANIE, CZY PAPIERY WARTOŚCIOWE SĄ PAPIERAMI IMIENNYMI, CZY TEŻ NA OKAZICIELA ORAZ CZY MAJĄ ONE FORMĘ DOKUMENTU, CZY SĄ ZDEMATERYALIZOWANE

Obligacje są papierami na okaziciela. Obligacje emitowane są jako zdematerializowane papiery wartościowe. Obligacje podlegać będą zarejestrowaniu przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Książęcej 4, 00-498 Warszawa.

Emitent może powołać dla poszczególnych serii Obligacji agenta emisji odpowiedzialnego za rejestrację Obligacji w KDPW w oparciu o art. 7a Ustawy o Obrocie, a informacja w tym zakresie zostanie przedstawiona w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt. B.

Do powstawania oraz przenoszenia praw z Obligacji stosuje się przepisy Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

3.1.4. WALUTA EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Walutą emitowanych Obligacji będzie złoty polski (zł, PLN) lub euro (EUR).

Waluta Obligacji danej serii zostanie określona w uchwałach Zarządu w sprawie emisji poszczególnych serii Obligacji i przedstawiona każdorazowo w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt B.

3.1.5. WZGLĘDNE UPRZYWILEJOWANIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W STRUKTURZE KAPITAŁU EMITENTA W PRZYPADKU NIEWYPŁACALNOŚCI, W TYM RÓWNIEŻ – W STOSOWNYCH PRZYPADKACH – INFORMACJE NA TEMAT STOPNIA PODPORZĄDKOWANIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I POTENCJALNEGO WPŁYWU NA INWESTYJCĘ W PRZYPADKU RESTRUKTURYZACJI I UPORZĄDKOWANEJ LIKWIDACJI NA MOCY DYREKTYWY 2014/59/UE

Zobowiązania z tytułu Obligacji Niezabezpieczonych oferowanych na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego będą stanowić bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Spółki, które są równe i nie będą uprawniać do żadnego uprzywilejowania pomiędzy nimi w zakresie realizacji zobowiązań z tytułu Obligacji Niezabezpieczonych oraz, z zastrzeżeniem zobowiązań, które będą uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.

Zobowiązania z tytułu Obligacji Niezabezpieczonych oferowanych na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego będą równorzędne w stosunku do wszelkich obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych zobowiązań Spółki, z zastrzeżeniem przywilejów wynikających z zabezpieczenia obligacji emitowanych przez Emitenta zastawem rejestrowym.

3.1.6. OPIS PRAW ZWIĄZANYCH Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI, W TYM WSZELKICH OGRANICZEŃ TYCH PRAW, ORAZ PROCEDURA WYKONYWANIA TYCH PRAW

3.1.6.1. INFORMACJE OGÓLNE

W ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji oferowane będą obligacje zwykłe na okaziciela, w tym Obligacje Niezabezpieczone. Łączna wartość nominalna Obligacji wynosić będzie nie więcej niż 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) złotych. W przypadku emisji Obligacji nominowanych w euro, na potrzeby obliczenia stopnia wykorzystania VII Programu, wartość nominalna Obligacji poszczególnych serii emitowanych w euro przeliczana będzie na złote według średniego kursu dla tej waluty opublikowanego przez NBP w dniu roboczym poprzedzającym dzień podjęcia uchwały o emisji Obligacji danej serii.

Wartość nominalna jednej Obligacji oraz ostateczna liczba Obligacji oferowana w ramach danej serii podana zostanie w pkt B Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji udostępnionych do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem subskrypcji danej serii Obligacji.

Obligacje emitowane w ramach VII Publicznego Programu Emisji będą uprawniały wyłącznie do uzyskania świadczeń pieniężnych: oprocentowania i kwoty wykupu (odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji) oraz ewentualnie zapłaty premii z tytułu przedterminowego wykupu Obligacji. Świadczenia pieniężne będą wypłacane w walucie emitowanych Obligacji, tj. w złotych polskich lub euro. Obligacje nie będą uprawniały do żadnych świadczeń niepieniężnych.

Świadczenia pieniężne z tytułu wypłaty odsetek i wykupu Obligacji będą realizowane przez Emitenta za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

Uprawnionymi z tytułu Obligacji będą ci obligatariusze, którzy będą posiadali Obligacje w dniu ustalenia prawa do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji.

Na datę Dokumentu Ofertowego, Emitent podlega Giełdowym Obowiązkom Informacyjnym, jako emitent obligacji wprowadzonych do obrotu na rynku regulowanym GPW. W przypadku, gdy obligacje Emitenta przestaną być notowane na rynku regulowanym GPW, Emitent będzie wykonywał Obowiązek Publikacji Raportów Okresowych.

Za zobowiązania wynikające z Obligacji Emitent odpowiada całym swoim majątkiem, zgodnie z art. 13 Ustawy o Obligacjach.

Roszczenia wynikające z Obligacji, w tym roszczenia o świadczenia okresowe, przedawniają się z upływem 10 lat, zgodnie z art. 14 Ustawy o Obligacjach.

3.1.6.2. PRAWO DO WYKUPU OBLIGACJI

Okres zapadalności

Okres zapadalności Obligacji zostanie określony oddzielnie dla każdej serii Obligacji w uchwale Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii, jednak zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 1/03.08.2026 z dnia 3 sierpnia 2026 r. w sprawie VII Publicznego Programu Emisji Obligacji okres zapadalności Obligacji nie będzie dłuższy niż 5 lat od daty przydziału danej serii. Okres zapadalności dla każdej serii Obligacji podany zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C.

Obligacje emitowane w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji mogą być obligacjami amortyzowanymi. Zasady amortyzacji, w tym wysokość poszczególnych rat wykupu stanowiących część wartości nominalnej Obligacji oraz terminy ich wykupu zostaną przedstawione w Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji danej serii w pkt C.

Wartość wykupu

Wykup Obligacji nastąpi po cenie wykupu, równej wartości nominalnej Obligacji w dniu wykupu. Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w dacie ustalenia praw do wykupu.

Wykup odbędzie się poprzez uiszczenie na rachunek pieniężny Obligatariusza służący do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji w dniu wykupu.

Podstawą określenia wysokości świadczenia będzie ilość Obligacji znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub przysługujących Obligatariuszowi Obligacji zapisanych na rachunku zbiorczym z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu. Datą ustalenia praw do wykupu będzie 4 (czwarty) dzień roboczy przed dniem wykupu, lub inny dzień ustalony zgodnie z regulacjami KDPW, który zostanie określony oddzielnie dla każdej serii Obligacji zgodnie z uchwałą Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii i przedstawiony w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C.

Jeżeli świadczenia pieniężne z tytułu wykupu Obligacji będą spełniane po terminie wykupu, który zostanie określony oddzielnie dla każdej serii Obligacji zgodnie z uchwałą Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii i przedstawiony w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C, uprawnionych do tych świadczeń pieniężnych ustala się każdorazowo według stanu na 2 (drugi) dzień roboczy po dniu, w którym kwota świadczenia została przekazana Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych. Kwota podlega wypłacie w następnym dniu roboczym po dniu ustalenia osób uprawnionych do jej otrzymania (art. 8 ust. 6 i 7 Ustawy o Obligacjach).

Emitent może zaoferować posiadaczom Obligacji wyemitowanych w ramach VII Publicznego Programu objęcie obligacji nowej emisji w ramach rolowania posiadanych Obligacji, tj. poprzez zaliczenie wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji danej serii na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji zgodnie z art. 6 ust. 2 pkt 3) Ustawy o Obligacjach. Ewentualna oferta objęcia obligacji nowych emisji skierowana do posiadaczy podlegających wykupowi Obligacji wyemitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji każdorazowo przeprowadzana będzie w formie oferty publicznej. W takim przypadku, obligatariusz po zapoznaniu się z warunkami nowo oferowanych obligacji będzie mógł podjąć decyzję o przyjęciu oferty objęcia nowych obligacji. Jeśli obligatariusz złoży deklarację objęcia obligacji oferowanych w ramach rolowania, należność z tytułu wykupu Obligacji podlegających rolowaniu stanowić będzie opłacenie zapisu na nowo oferowane obligacje. Szczegółowe warunki oferty objęcia obligacji, w tym zasady dystrybucji oraz możliwość zaliczenia wierzytelności z tytułu

wykupu na poczet ceny nabycia obligacji przekazane zostaną do publicznej wiadomości w terminie umożliwiającym inwestorom podjęcie decyzji.

Wykup Obligacji, a także ich rolowanie, jeżeli Emitent zdecyduje o zaoferowaniu obligacji nowych emisji posiadaczom Obligacji wyemitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji, będzie realizowane zgodnie z obowiązującymi regulacjami.

Z chwilą dokonania wykupu Obligacji ulegają umorzeniu.

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu

Uchwała Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii może stanowić, że Emitentowi przysługuje prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji, na własne żądanie. Informacja, czy dla danej serii Obligacji Emitentowi przysługuje prawo dokonania wcześniejszego wykupu, przedstawiona zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C. Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji danej serii podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Stosowna uchwała Zarządu określi dzień wcześniejszego wykupu Obligacji oraz termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, który zgodny będzie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

Prawo to będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty wcześniejszego wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji oraz kwoty odsetek należnych, a niewypłaconych odsetek naliczanych od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do dnia wcześniejszego wykupu włącznie z tym dniem.

Uchwała Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii może określić wysokość i sposób ustalenia premii dla obligatariuszy w związku z wcześniejszym wykupem. Informacja o wysokości i sposobie ustalenia premii dla obligatariuszy za wcześniejszy wykup przedstawiona zostanie w pkt C Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji danej serii.

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty wcześniejszego wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi powiększoną o odsetki należne od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do dnia wcześniejszego wykupu oraz powiększoną o ewentualną premię.

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji na własne żądanie może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do wszystkich subskrybowanych Obligacji danej serii, jak i części Obligacji danej serii. Zasady realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji, w tym ewentualna premia oraz jego tryb, w przypadku wcześniejszego wykupu dotyczącego części Obligacji danej serii, przedstawione zostaną w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C.

Emitent może nabywać Obligacje własne jedynie w celu ich umorzenia, przy czym nie może ich nabywać po upływie terminu do spełnienia wszystkich zobowiązań z Obligacji, a także jeśli jest w zwłoce z realizacją zobowiązań z Obligacji.

Wcześniejsze serie obligacji wyemitowane przez Emitenta, przewidywały prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu obligacji. Do dnia zatwierdzenia Dokumentu Ofertowego Emitent przedterminowo wykupił obligacje o łącznej wartości nominalnej 231 mln złotych.

Prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu

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

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

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

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

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

1. Wskaźnik Zadłużenia Emitenta, na koniec któregośkolwiek kwartału, przekroczy 425% (słownie: czterysta dwadzieścia pięć 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 nienależyce 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 nienależyce wykonana Obowiązek Publikacji Raportów Okresowych.
9. Obligacje nie zostaną wprowadzone do obrotu zorganizowanego na rynku Catalyst w terminie trzech miesięcy od dnia przydziału danej serii Obligacji.
10. Obligacje przestaną być przedmiotem obrotu zorganizowanego na rynku Catalyst, z wyjątkiem wykluczenia w związku z ich umorzeniem na skutek wykupu przez Emitenta.
11. Emitent nie zwoła zgromadzenia obligatariuszy w terminie 14 (czternaście) dni od dnia przedstawienia Emitentowi odpowiedniego żądania przez Obligatariusza lub zwoła zgromadzenia obligatariuszy, ale określi, że termin jego przeprowadzenia będzie przypadał po upływie dwóch miesięcy od dnia zwołania tego zgromadzenia obligatariuszy.

Poniższe pojęcia użyte w opisie Przypadków Naruszenia oznaczają:

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

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

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

Emitent jest zobowiązany do przekazania do publicznej wiadomości informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia w formie raportu bieżącego. W sytuacji, gdy Emitent przestanie podlegać Giełdowym Obowiązkom Informacyjnym, Emitent jest zobowiązany do przekazania do publicznej wiadomości informacji o wystąpieniu

Przypadku Naruszenia w formie publikacji na stronie internetowej Emitenta, w terminie 7 dni od dnia powzięcia przez Emitenta informacji o wystąpieniu Przypadku Naruszenia, chyba, że w tym terminie Przypadek Naruszenia przestanie trwać.

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

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

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

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

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

Z chwilą dokonania wcześniejszego wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

Wcześniejsze serie obligacji wyemitowane przez Emitenta (za wyjątkiem obligacji Emitenta serii N, które zostały wykupione 23 kwietnia 2021 r.), nie posiadały opcji wcześniejszego wykupu na żądanie obligatariusza lub obligatariuszy, przewidywały jednak prawo obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu w przypadku zaistnienia wskazanych w warunkach emisji danej serii obligacji przypadków naruszenia. Do dnia zatwierdzenia Dokumentu Ofertowego obligatariusze nie złożyli żądań wcześniejszego wykupu obligacji.

3.1.6.3. ŚWIADCZENIA Z TYTUŁU ODSETEK

Spełnienie przez Emitenta świadczeń z tytułu odsetek będzie następowało w datach płatności odsetek, określonych oddzielnie dla każdej serii Obligacji zgodnie z uchwałą Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii i przedstawionych w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt D.

Okres odsetkowy to okres, za który naliczane są odsetki od wartości nominalnej Obligacji obowiązującej w pierwszym dniu danego okresu odsetkowego (z uwzględnieniem jej obniżenia w wyniku płatności rat wykupu dla obligacji amortyzowanych). Pierwszy okres odsetkowy dla Obligacji każdej serii rozpoczynał się będzie od daty wskazanej w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt D i kończył w ostatnim dniu danego okresu odsetkowego. Każdy kolejny okres odsetkowy zaczyna się w kolejnym dniu po dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu odsetkowego i kończy się po upływie danego okresu odsetkowego.

Po upływie ostatniego okresu odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane.

W przypadku niedokonania wykupu Obligacji w ustalonym terminie Emitent będzie zobowiązany do zapłaty Obligatariuszowi odsetek ustawowych, naliczanych od dnia wymagalności świadczenia do dnia zapłaty tego świadczenia, w wysokości wynikającej z Obwieszczenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 30 maja 2025 r. w sprawie wysokości odsetek ustawowych za opóźnienie (M.P. 2025 poz. 540) albo aktu prawnego, który zastąpi to obwieszczenie.

Czas trwania okresów odsetkowych dla poszczególnych serii zostanie określony oddzielnie dla każdej serii Obligacji w uchwale Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii i przedstawiony w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt D.

Spełnienie przez Emitenta świadczenia z tytułu odsetek następować będzie w datach płatności odsetek. Spełnienie świadczenia odbywać się będzie poprzez uiszczenie na rachunek pieniężny Obligatariusza służący do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwoty odpowiadającej wartości odsetek.

Odsetki dla jednej Obligacji obliczane będą z dokładnością do 1 (słownie: jednego) grosza lub eurocenta.

Terminy ustalenia praw do wypłaty odsetek i daty płatności odsetek zostaną ustalone zgodnie z uchwałą Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii i zostaną przedstawione w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt D. Datą ustalenia praw do odsetek będzie 4 (czwarty) Dzień Roboczy przed datą wypłaty odsetek lub inny dzień ustalony zgodnie z regulacjami KDPW.

Daty płatności odsetek będą ustalone zgodnie z uchwałą Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii i zostaną przedstawione w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt D.

Jeżeli data płatności odsetek przypadnie w dniu nie będącym Dniem Roboczym, taką datą będzie kolejny Dzień Roboczy.

Podstawą określenia wysokości świadczenia będzie ilość Obligacji znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub przysługujących Obligatariuszowi Obligacji zapisanych na rachunku zbiorczym, z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczeń.

Emitent od 2011 roku jest emitentem obligacji, w tym obligacji notowanych na rynku Catalyst. Emitent terminowo wypełniał swoje zobowiązania z dotychczas wyemitowanych obligacji, w szczególności terminowo wypłacał kupon odsetkowy od obligacji.

3.1.6.4. ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNE

Z Obligacjami nie są związane żadne świadczenia niepieniężne na rzecz Obligatariuszy. Obligacje uprawnniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.

3.1.6.5. ZABEZPIECZENIE OBLIGACJI

Obligacje Niezabezpieczone oferowane na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji będą obligacjami niezabezpieczonymi.

Informacje o ustanowionych zabezpieczeniach dla dotychczas wyemitowanych przez Emitenta obligacji, zostały przedstawione w pkt 6.4.1.2. oraz 6.4.2. Dokumentu Rejestracyjnego.

3.1.7. NOMINALNA STOPA PROCENTOWA I ZASADY DOTYCZĄCE PŁATNOŚCI ODSETEK

Oprocentowanie Obligacji zostanie określone oddzielnie dla każdej serii Obligacji w uchwale Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii i przedstawione w Ostatecznych Warunkach Emisji. Oprocentowanie może zostać ustalone jako stałe lub jako zmienne w oparciu o stopę bazową. Informacja o sposobie ustalenia nominalnej stopy procentowej zostanie przedstawiona w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt E.

Roszczenia z tytułu odsetek od Obligacji oraz spłaty wartości nominalnej przedawniają się z upływem 10 lat od dnia ich wymagalności, tzn. odpowiednio od daty wypłaty kuponu lub daty wykupu.

W przypadku określenia sposobu oprocentowania jako oprocentowania stałego dla danej serii Obligacji, wysokość kuponu od jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = W_n \times P \times \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365}$$

kupon – odsetki od jednej Obligacji dla danego okresu odsetkowego

W_n – wartość nominalna Obligacji

P – stała stopa procentowa, której wysokość zostanie ustalona przez Zarząd w Uchwale w sprawie emisji Obligacji danej serii i przedstawiona w Ostatecznych Warunkach Emisji

W przypadku określenia sposobu oprocentowania jako oprocentowania zmiennego dla danej serii Obligacji, wysokość kuponu od jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = (\text{Stopa Bazowa} + M) \times \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \times W_n$$

kupon – odsetki od jednej Obligacji dla danego okresu odsetkowego

M – marża, której wysokość zostanie ustalona przez Zarząd w Uchwale w sprawie emisji Obligacji danej serii lub w oparciu o wynik procesu składania zapisów na Obligacje

Stopa Bazowa – wskaźnik referencyjny służący jako podstawa do wyznaczenia oprocentowania zmiennego Obligacji;

W_n – wartość nominalna Obligacji

W przypadku określenia sposobu oprocentowania jako oprocentowania zmiennego dla danej serii Obligacji, stopa procentowa zostanie ustalona w następujący sposób:

- (a) Oprocentowanie dla danego Okresu Odsetkowego będzie równe sumie Stopy Bazowej i Marży.
- (b) Wysokość Marży zostanie ustalona przez Zarząd w Uchwale w sprawie emisji Obligacji danej serii lub w oparciu o wynik procesu składania zapisów na Obligacje. Informacje o sposobie ustalenia Marży zostaną przedstawione w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt E.
- (c) 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.
- (d) Stopa Bazowa ustalana po raz pierwszy dla danej serii Obligacji emitowanych w PLN będzie pierwotnym wskaźnikiem referencyjnym i zostanie wskazana w uchwale Zarządu w sprawie emisji Obligacji. Informacje o Stopie Bazowej zostaną przedstawione w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt E.
- (e) Pierwotnym wskaźnikiem referencyjnym dla Obligacji emitowanych w PLN może być wskaźnik referencyjny WIBOR rozumiany jako WIBOR®3M lub WIBOR®6M albo POLSTR rozumiany jako POLSTR® 3M Stopa Składana lub POLSTR® 6M Stopa Składana.
- (f) W przypadku gdy Stopa Bazowa jest mniejsza niż zero, dla potrzeb ustalenia zmiennego oprocentowania przyjmuje się, że Stopa Bazowa wynosi zero.
- (g) Gdy pierwotny wskaźnik referencyjny nie może być ustalony dla danego okresu odsetkowego, Stopa Bazowa zostanie ustalona na poziomie ostatniej dostępnej wartości wskaźnika referencyjnego, z zastrzeżeniem pkt (h). W sytuacji kiedy wskaźnik referencyjny jest ponownie dostępny, jest on stosowany dla ustalenia Stopy Bazowej.
- (h) W przypadku, gdy pierwotny wskaźnik referencyjny nie może być ustalony dla danego okresu odsetkowego w związku z Ogłoszeniem Końca Publikacji wskaźnika referencyjnego, gdy nastąpi Brak Zezwolenia lub gdy nastąpi Ogłoszenie Braku Reprezentatywności, Stopa Bazowa zostanie ustalona jako Wskaźnik Alternatywny, który Emitent ustali zgodnie z jedną z następujących metod:
 - A. Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendował lub wskazał do stosowania zamiast pierwotnego wskaźnika referencyjnego uprawniony organ administracji publicznej (w tym minister właściwy do spraw instytucji finansowych), lub inny podmiot uprawniony zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, przy czym przez wskazanie rozumie się wyznaczenie zamiennika Wskaźnika Alternatywnego w trybie art. 23c Rozporządzenia BMR;
 - B. Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendowała do stosowania zamiast pierwotnego wskaźnika referencyjnego Komisja Nadzoru Finansowego;

- C. Wskaźnikiem Alternatywnym jest wskaźnik, który rekomendował do stosowania zamiast pierwotnego wskaźnika referencyjnego Narodowy Bank Polski;
 - D. Wskaźnikiem Alternatywnym jest stopa referencyjna stosowana przez Narodowy Bank Polski.
- (i) Emitent stosuje metody, o których mowa w punkcie (h) powyżej, w kolejności od punktu (A) do (D). 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).
- (j) 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 pierwotnego wskaźnika referencyjnego;
 - B. raz ustalona Korekta jest stosowana przez cały czas stosowania Wskaźnika Alternatywnego;
 - C. dla punktów (h) A-D - 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 pierwotnym wskaźnikiem referencyjnym i Wskaźnikiem Alternatywnym i jest ona dodawana do Wskaźnika Alternatywnego. Mediana różnic jest ustalana za okres 24 miesięcy przed dniem, w którym pierwotny wskaźnik referencyjny przestał być publikowany (gdy nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo przed pierwszym dniem, w którym Wskaźnik Alternatywny jest stosowany (gdy pierwotny wskaźnik referencyjny nie został opublikowany, ale nie nastąpiło Ogłoszenie Końca Publikacji) albo przed dniem, w którym wystąpił Brak Zezwolenia albo przed dniem, w którym zgodnie z Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności przestał być reprezentatywny. Mediana różnic ustalana jest biorąc pod uwagę, każdy dzień z badanego okresu, w którym był publikowany zarówno pierwotny wskaźnik referencyjny 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, Brakiem Zezwolenia lub Ogłoszeniem Braku Reprezentatywności jest przeprowadzana tylko raz (ten sam Wskaźnik Alternatywny oraz Korekta są stosowane zamiast pierwotnego wskaźnika referencyjnego także w kolejnych dniach ustalenia Stopy Bazowej).

Zmiana Stopy Bazowej w okresie zapadalności danej serii Obligacji o zmiennym oprocentowaniu nastąpi automatycznie w oparciu o postanowienia określone w niniejszym pkt. 3.1.7 Dokumentu Ofertowego bez konieczności składania jakichkolwiek oświadczeń przez Emitenta lub obligatariuszy.

Zmiana Stopy Bazowej oraz zmiana metodologii obliczania Stopy Bazowej nie stanowi zmiany warunków emisji danej serii Obligacji.

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 pierwotnego wskaźnika referencyjnego przez Wskaźnik Alternatywny.

Marża – stopa procentowa stanowiąca jeden z dwóch składników oprocentowania dla obligacji o zmiennym oprocentowaniu, której wysokość zostanie ustalona przez Zarząd w Uchwale w sprawie emisji Obligacji danej serii lub w oparciu o wynik procesu składania zapisów na Obligacje. W przypadku gdy poziom Wskaźnika Zadłużenia Emitenta przekroczy 400%, Marża zostanie podwyższona o 100 punktów bazowych w skali roku (Marża Podwyższona). Podwyższona Marża będzie miała zastosowanie do ustalenia stopy procentowej dla okresów odsetkowych przypadających bezpośrednio po okresie odsetkowym, w którym poziom Wskaźnika Zadłużenia Emitenta przekroczył 400%. 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 400%.

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.

POLSTR® - (ang. Polish Short Term Rate) wskaźnik referencyjny bazujący na depozytach niezabezpieczonych instytucji kredytowych i instytucji finansowych. Wartość indeksu ustalana i publikowana jest w kolejnym dniu roboczym po dacie zawarcia transakcji stanowiących dane wejściowe. POLSTR® ma charakter indeksu "patrzącego wstecz", co oznacza, że stopniowo uwzględnia zmieniającą się rzeczywistość ekonomiczną, w tym zmiany poziomu stóp procentowych NBP. Na podstawie historycznych wartości POLSTR® wyznaczone są indeksy należące do Rodziny Indeksów Składanych POLSTR®. Obejmują one m.in. POLSTR® 3M Stopę Składaną oraz POLSTR® 6M Stopę Składaną, które odzwierciedlają stopę procentową skalkulowaną zgodnie z metodą procentu składanego, powstającą poprzez złożenie jednodniowych stóp procentowych wyrażonych przez wartości POLSTR® w określonym terminie zapadalności predefiniowanym wstecz. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Podstawowego GPW Benchmark S.A. jest administratorem stawek referencyjnych POLSTR 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. Informacje o wartościach Stopy Bazowej POLSTR można uzyskać na stronie internetowej GPW Benchmark S.A.: [www\[.\]gpbwbenchmark\[.\]pl](http://www[.]gpbwbenchmark[.]pl).

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

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

WIBOR – wskaźnik referencyjny stopy procentowej, według której banki są gotowe udzielać pożyczek w złotych innym bankom na warszawskim rynku międzybankowym dla okresu 3 lub 6 miesięcy, tj. odpowiednio WIBOR3M® lub WIBOR6M®. Na dzień zatwierdzenia Prospektu Podstawowego GPW Benchmark S.A. jest 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. Informacje o wartościach Stopy Bazowej WIBOR można uzyskać na stronie internetowej GPW Benchmark S.A.: [www\[.\]gpbwbenchmark\[.\]pl](http://www[.]gpbwbenchmark[.]pl).

Wskaźnik Alternatywny - oznacza wskaźnik referencyjny ustalony zgodnie ww. zasadami, który zastępuje pierwotny wskaźnik referencyjny; rekomendowany lub wyznaczony do stosowania przez uprawniony organ administracji publicznej, w tym ministra właściwego do spraw instytucji finansowych, lub inny podmiot uprawniony zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, przy czym przez wskazanie rozumie się wyznaczenie zamiennika Wskaźnika Alternatywnego w trybie art. 23c Rozporządzenia BMR.

Stopą Bazową stanowiącą podstawę do wyznaczenia oprocentowania zmiennego Obligacji emitowanych w euro będzie stopa procentowa EURIBOR® (*Euro Interbank Offer Rate*) odpowiednio dla trzy- (EURIBOR3M), sześć- (EURIBOR6M), lub dwunasto- (EURIBOR12M) miesięcznych depozytów w euro lub inna stopa procentowa, w szczególności stopa procentowa, która zastąpi EURIBOR. W każdym przypadku, Stopa Bazowa Obligacji, zostanie

określona w Uchwale Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii i przedstawiona w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji.

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

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

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

Stopą Bazową dla Obligacji emitowanych w euro będzie stopa procentowa EURIBOR® z dnia ustalenia stopy bazowej, lub inna stopa procentowa, która może zastąpić powyższą stopę procentową dla depozytów denominowanych w euro.

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

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji, informacje o Stopie Bazowej, o dotychczasowych i przyszłych wartościach Stopy Bazowej oraz o jej zmienności zostaną zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Oferty danej serii Obligacji w pkt E.

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

Nie przewiduje się agenta dokonującego wyceny Obligacji. Emitent Obligacji zobowiązany będzie do przekazywania GPW tabel odsetkowych, zgodnie z regulacjami obowiązującymi na rynku Catalyst, na którym notowane będą Obligacje.

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

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

Dni wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek będą ustalone zgodnie z uchwałą Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii i zostaną przedstawione w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt D.

Konstrukcja odsetek z tytułu Obligacji nie zawiera elementu pochodnego.

3.1.8. TERMIN ZAPADALNOŚCI

Okres zapadalności Obligacji zostanie określony oddzielnie dla każdej serii Obligacji w uchwale Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii, jednak zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 1/03.08.2026 z dnia 3 sierpnia 2026 r. w sprawie ustalenia VII Publicznego Programu Emisji Obligacji okres zapadalności nie będzie dłuższy niż 5 lat od dnia przydziału danej serii Obligacji. Okres zapadalności dla każdej serii Obligacji podany zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C.

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

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu

Uchwała Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii może stanowić, że Emitentowi przysługuje prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji, na jego własne żądanie. Informacja, czy dla danej serii

Obligacji Emitentowi przysługuje prawo dokonania wcześniejszego wykupu przedstawiona zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C.

Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji danej serii podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Stosowna Uchwała Zarządu określi dzień wcześniejszego wykupu Obligacji oraz termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji, który zgodny będzie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

Prawo to będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty wcześniejszego wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji oraz kwoty odsetek należnych od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do dnia wcześniejszego wykupu włącznie z tym dniem.

Uchwała Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii może określić wysokość i sposób ustalenia premii dla obligatariuszy w związku z wcześniejszym wykupem. Informacja o wysokości i sposobie ustalenia premii dla obligatariuszy za wcześniejszy wykup przedstawiona zostanie w pkt C Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji danej serii.

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty wcześniejszego wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji podlegających wcześniejszemu wykupowi powiększoną o odsetki należne od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do dnia wcześniejszego wykupu oraz powiększoną o ewentualną premię.

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do wszystkich subskrybowanych Obligacji danej serii jak i części Obligacji danej serii. W przypadku wcześniejszego wykupu dotyczącego części Obligacji danej serii w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt C zostaną przedstawione dodatkowe informacje dotyczące realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji.

Prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu

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

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

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

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

Poza opisanymi powyżej ustawowymi przypadkami naruszenia, przypadek naruszenia warunków emisji Obligacji Niezabezpieczonych następuje w dowolnym momencie pomiędzy przydziałem danej serii Obligacji Niezabezpieczonych do dnia wykupu Obligacji Niezabezpieczonych danej serii, w przypadku gdy zaistnieje którekolwiek ze zdarzeń określonych jako Przypadki Naruszenia i przedstawionych w pkt. 3.1.6.2. w podpunkcie Prawo Obligatariusza do żądania wcześniejszego wykupu w przypadku naruszenia warunków emisji Obligacji Niezabezpieczonych.

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

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

W razie zaistnienia i trwania Przypadku Naruszenia, Obligatariusz żądający wcześniejszego wykupu powinien doręczyć Emitentowi pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji, zgodnie z którym należące do niego

Obligacje stają się wymagalne i są płatne przez Emitenta w terminie 14 dni od dnia doręczenia Emitentowi pisemnego żądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

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

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

Z chwilą dokonania wcześniejszego wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

Obligacje emitowane w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji mogą być obligacjami amortyzowanymi. W przypadku, gdy Emitent podejmie decyzję o emisji w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji obligacji amortyzowanych, informacja w tym zakresie zostanie zawarta w uchwale Zarządu Emitenta w sprawie emisji Obligacji danej serii. Szczegółowe warunki amortyzacji zostaną przedstawione w Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji danej serii w pkt C.

3.1.9. WSKAZANIE POZIOMU RENTOWNOŚCI

Poziom rentowności Obligacji zostanie wskazany w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt E.

3.1.9.a. SKRÓCONY OPIS METODY OBLICZANIA RENTOWNOŚCI

Pierwszym dniem naliczania oprocentowania od Obligacji będzie dzień wskazany w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt D. Ostatnim dniem naliczania oprocentowania będzie ostatni dzień ostatniego okresu odsetkowego.

Wysokość odsetek będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w okresie odsetkowym.

Podstawowym wskaźnikiem rentowności Obligacji jest rentowność nominalna Obligacji. Informuje ona o wysokości nominalnej stopy zwrotu z inwestycji w Obligacje w skali roku w momencie ich nabycia. Roczną rentowność nominalną jednej Obligacji obliczyć można według wzoru:

$$R_n = \frac{m * O}{W_n} \times 100 \%$$

gdzie:

m – oznacza liczbę okresów odsetkowych w okresie jednego roku

R_n – rentowność nominalna jednej Obligacji

O – odsetki należne od jednej Obligacji za okres odsetkowy, w którym inwestor nabył Obligacje,

W_n – wartość nominalna jednej Obligacji w dniu nabycia Obligacji

Rzeczywista rentowność obligacji osiągnięta przez inwestora może być różna od rentowności obliczonej według powyższego wzoru, ze względu na możliwe, niewielkie różnice w liczbie dni w poszczególnych okresach odsetkowych, a także, w przypadku Obligacji oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej, ze względu na niestały składnik oprocentowania Obligacji (w przypadku inwestycji w Obligacje przez okres przekraczający długość pojedynczego okresu odsetkowego), którym jest stopa bazowa.

3.1.10. SPOSÓB REPREZENTACJI POSIADACZY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH O CHARAKTERZE NIEUDZIAŁOWYM

Emitent nie przewiduje zawarcia umowy o reprezentację z bankiem-reprezentantem.

3.1.10.1. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

Emitent zdecydował o ustanowieniu Zgromadzenia Obligatariuszy dla każdej serii Obligacji emitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji.

Obligatariusze będą mogli uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy na warunkach określonych w Ustawie o Obligacjach. Zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zasady podejmowania uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach, chyba że Ostateczne Warunki Emisji poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach VII Programu Emisji Obligacji będą zawierać odmienne postanowienia.

Poniżej przedstawiono kluczowe zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zasady podejmowania uchwał, zgodnie z Ustawą o Obligacjach.

Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Emitent: (1) w przypadkach określonych w Ostatecznych Warunkach Emisji, przy czym w tym przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy może żądać każdy z Obligatariuszy, (2) na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 j skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji, w rozumieniu przepisów Ustawy o Obligacjach, (3) z własnej inicjatywy.

Żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy należy złożyć Emitentowi na piśmie lub w postaci elektronicznej wraz z uzasadnieniem. Jeżeli w terminie 14 dni od złożenia żądania Emitent nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy, sąd rejestrowy właściwy dla Emitenta może, po wezwaniu Emitenta do złożenia wyjaśnień na okoliczność niezwołania Zgromadzenia, upoważnić Obligatariuszy, występujących z tym żądaniem, do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy.

Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie, opublikowane na stronie internetowej Emitenta co najmniej na 21 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy. Ogłoszenie powinno wskazywać co najmniej informację o dacie, godzinie, miejscu i porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy oraz informacje o miejscu złożenia świadectwa depozytowego, albo zaświadczenia, o którym mowa w art. 55 ust. 1a Ustawy o Obligacjach oraz informację o sposobie uczestniczenia w Zgromadzeniu i wykonywania głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że Ostateczne Warunki Emisji danej serii Obligacji nie dopuszczają takiej możliwości (art. 51 ust. 2 Ustawy o Obligacjach).

Zgromadzenie Obligatariuszy może odbywać się w siedzibie Emitenta, w miejscowości będącej siedzibą podmiotu prowadzącego rynek regulowany, jeśli Obligacje zostaną dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym albo w miejscowości będącej siedzibą podmiotu organizującego alternatywny system obrotu, jeśli Obligacje zostaną wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu, albo w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej wskazanym w Ostatecznych Warunkach Emisji. Jeśli Ostateczne Warunki Emisji danej serii Obligacji nie będą stanowiły inaczej, udział w Zgromadzeniu Obligatariuszy może odbywać się przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O udziale w Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej postanawia emitent zwołujący Zgromadzenie. Uprawnieni do uczestnictwa w Zgromadzeniu Obligatariuszy są Obligatariusze, pod warunkiem złożenia u Emitenta świadectwa depozytowego na 7 dni przed wyznaczonym terminem Zgromadzenia Obligatariuszy i nieodebrania świadectwa przed jego zakończeniem. Listę uprawnionych Obligatariuszy Emitent udostępnia w swojej siedzibie przez co najmniej 3 dni robocze przed rozpoczęciem Zgromadzenia Obligatariuszy. Obligatariusze mogą przeglądać listę oraz żądać przekazania odpisu tej listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez adres, a także żądać odpisu dokumentów dotyczących spraw objętych porządkiem obrad.

Obligatariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika, z ograniczeniami podmiotowymi wynikającymi z art. 57 Ustawy o Obligacjach. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa wymaga formy pisemnej lub elektronicznej pod rygorem nieważności. Pełnomocnikiem Obligatariusza nie może być członek organów Emitenta, pracownik Emitenta, członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Emitentem ani pracownik takiego podmiotu.

Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek Zarządu Emitenta, wyznaczony przez niego przedstawiciel, albo Obligatariusz wyznaczony przez sąd rejestrowy. Spośród uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy wybiera się przewodniczącego do prowadzenia obrad. Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego sporządza się listę obecności. Przewodniczący podpisuje listę obecności uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy, która pozostaje do wglądu podczas trwania obrad. Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 1/10 nominalnej wartości Obligacji reprezentowanych na Zgromadzeniu, lista może zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję.

Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji, o ile Ostateczne Warunki Emisji danej serii Obligacji nie przewidują surowszych warunków. Zgromadzenie Obligatariuszy może również podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli skorygowana łączna wartość nominalna Obligacji jest na nim reprezentowana, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego jego odbycia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. Za zgodą wszystkich obecnych Obligatariuszy, Zgromadzenie Obligatariuszy może obradować z przerwami, których łączna długość nie może przekroczyć 30 dni.

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad. Każda Obligacja daje prawo do jednego głosu. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy mogą dotyczyć w szczególności: (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 („Postanowienia Kwalifikowane”) oraz wszystkich innych postanowień warunków emisji Obligacji danej serii.

Uchwały w sprawie zmiany Postanowień Kwalifikowanych zapadają większością 3/4 głosów, a uchwały te po dopuszczeniu Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu oraz uchwały w sprawie obniżenia wartości nominalnej Obligacji jednogłośnie. Pozostałe uchwały zapadają bezwzględną większością głosów. Emitent w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji może ustanowić surowsze warunki podejmowania uchwał.

Zmiana Ostatecznych Warunków Emisji danej serii Obligacji w sposób określony w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent poprzez publikację oświadczenia na stronie internetowej w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy, przy czym brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody. Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządzany jest protokół, który Emitent publikuje na swojej stronie internetowej.

Na warunkach określonych w art. 70 – 71 Ustawy o Obligacjach, Obligatariuszom przysługuje prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy, która rażąco narusza interesy Obligatariuszy lub jest sprzeczna z dobrymi obyczajami oraz powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały sprzecznej z ustawą.

3.1.11. WSKAZANIE UCHWAŁ, ZEZWOLEŃ I ZGÓD, NA KTÓRYCH PODSTAWIE PAPIERY WARTOŚCIOWE ZOSTAŁY UTWORZONE LUB WYEMITOWANE

Podstawę prawną VII Publicznego Programu Emisji Obligacji stanowi Uchwała Zarządu Emitenta nr 1/03.08.2026 z dnia 3 sierpnia 2026 r. w sprawie VII Publicznego Programu Emisji Obligacji.

Emitent oświadcza, że wszystkie czynności wewnętrzne i zewnętrzne Emitenta dokonane w celu ustalenia VII Publicznego Programu Emisji Obligacji zostały przeprowadzone zgodnie z postanowieniami Statutu Emitenta oraz powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, w szczególności Kodeksem Spółek Handlowych, Ustawą o Obligacjach i Ustawą o Ofercie Publicznej.

Statut Emitenta przewiduje kompetencje Rady Nadzorczej Emitenta do wyrażenia zgody na m.in. zaciąganie przez Spółkę nieprzewidzianych w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie zobowiązań z emisji obligacji o wartości przekraczającej 1.000.000 złotych (par. 12 ust. 7 lit. n Statutu) oraz na ustanowienie nieprzewidzianego w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą budżecie obciążenia na majątku Spółki, jeżeli wartość przedmiotu obciążenia przekracza 500.000 złotych (par. 12 ust. 7 lit. p Statutu).

Rada Nadzorcza uchwałą nr 1/04.08.2026, która weszła w życie dnia 4 sierpnia 2026 r. wyraziła zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z Obligacji emitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji oraz na ustanowienie zabezpieczeń każdej serii Obligacji Zabezpieczonych emitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji.

Treść uchwały Zarządu Emitenta nr 1/03.08.2026 Zarządu Spółki z dnia 3 sierpnia 2026 r.:

**„Uchwała nr 1/03.08.2026 Zarządu PragmaGO S.A.
z siedzibą w Katowicach
z dnia 3 sierpnia 2026 r.
w sprawie ustalenia VII Publicznego Programu Emisji Obligacji**

Na podstawie art. 2 pkt. 1) lit. a) i art. 4 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach oraz art. 368 § 1 KSH, Zarząd PragmaGO S.A. z siedzibą w Katowicach („Spółka”) działając w trybie art. 371 § 3² KSH postanawia, co następuje:

1. Ustala się siódmy publiczny program emisji obligacji przez Spółkę („**VII Publiczny Program Emisji Obligacji**”), w ramach którego Spółka może emitować obligacje („**Obligacje**”) w trybie ofert publicznych, w rozumieniu art. 2 pkt d) 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 uchylenia dyrektywy 2003/71/WE, realizowanych w okresie ważności prospektu podstawowego, przy czym:
 - 1) w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji mogą zostać wyemitowane Obligacje o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 500.000.000 (pięćset milionów) złotych;
 - 2) Obligacje mogą być emitowane w złotych lub w euro;
 - 3) jednocześnie Spółka może emitować jedną lub więcej serii Obligacji;
 - 4) Obligacje będą obligacjami na okaziciela;
 - 5) Obligacje będą oprocentowane, wysokość oprocentowania lub sposób w jaki będzie ustalana oraz warunki wypłaty oprocentowania zostaną określone w prospekcie podstawowym VII Publicznego Programu Emisji Obligacji oraz w ostatecznych warunkach emisji danej serii Obligacji;
 - 6) szczegółowe warunki emisji poszczególnych serii Obligacji, w tym cena emisyjna Obligacji, zawarte będą w prospekcie podstawowym VII Publicznego Programu Emisji Obligacji oraz ostatecznych warunkach emisji poszczególnych serii Obligacji;
 - 7) poszczególne serie Obligacji mogą mieć zróżnicowane szczegółowe warunki emisji, w tym dotyczące zasad ustalania oprocentowania i jego wysokości;
 - 8) w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji mogą zostać wyemitowane Obligacje, które będą obligacjami zabezpieczonymi albo obligacjami niezabezpieczonymi;
 - 9) wszystkie Obligacje każdej serii nie będą miały formy dokumentu i będą zdematerializowane, w tym celu Spółka zawrze z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowę lub umowy o rejestrację Obligacji;
 - 10) Obligacje zostaną dopuszczone i wprowadzone do zorganizowanego obrotu na rynku Catalyst, na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu;
 - 11) emisje Obligacji będą dokonywane każdorazowo na mocy uchwały Zarządu, która ustali w szczególności:
 - a) czy Obligacje danej serii będą obligacjami zabezpieczonymi, czy niezabezpieczonymi;
 - b) walutę Obligacji emitowanych w ramach danej serii;
 - c) jednostkową oraz łączną wartość nominalną Obligacji emitowanych w ramach danej serii;
 - d) oprocentowanie Obligacji emitowanych w ramach danej serii, które może być stałe lub zmienne;
 - e) czas wykupu dla poszczególnych serii Obligacji, nie dłuższy jednak niż 5 (pięć) lat od daty przydziału danej serii Obligacji;
 - f) ewentualne prawo Spółki lub obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji, jeżeli zostanie przewidziane w przypadku danej serii Obligacji;
 - g) wysokość ewentualnej premii płatnej przy wcześniejszym wykupie Obligacji, jeżeli zostanie przewidziana w przypadku danej serii Obligacji;
 - h) okresy odsetkowe dla danej serii Obligacji;
 - i) warunki okresowej amortyzacji Obligacji, jeżeli zostanie przewidziana w przypadku danej serii Obligacji;
 - j) zasady ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do zorganizowanego obrotu na rynku Catalyst na wybranym dla danej serii Obligacji rynku tj. na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu.
2. Uchwała wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.”

Treść uchwały Rady Nadzorczej Emitenta nr 1/04.08.2026

**„Uchwała nr 1/04.08.2026 Rady Nadzorczej
PragmaGO S.A. z siedzibą w Katowicach
z dnia 4 sierpnia 2026 r.
w sprawie wyrażenia zgody
na ustalenie VII Publicznego Programu Emisji Obligacji**

Działając na podstawie art. 382 § 1 i art. 384 § 1 KSH oraz § 12 ust. 7 lit. n oraz p Statutu PragmaGO S.A. z siedzibą w Katowicach („Spółka”), Rada Nadzorcza Spółki postanawia co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę na ustalenie przez Zarząd Spółki siódmego publicznego programu emisji obligacji („**VII Publiczny Program Emisji Obligacji**”) w brzmieniu określonym uchwałą Zarządu Spółki nr 1/03.08.2026 z dnia 3 sierpnia 2026 r.

§ 2

1. Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z każdej serii obligacji emitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji.
2. Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę na ustanowienie na majątku Spółki zabezpieczeń każdej serii obligacji zabezpieczonych emitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji na zasadach, które zostaną określone w Dokumencie Ofertowym Obligacji Zabezpieczonych emitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji oraz w ostatecznych warunkach emisji poszczególnych serii obligacji zabezpieczonych.

§ 3

Uchwała niniejsza wchodzi w życie z momentem jej podjęcia, tj. z chwilą wpływu do Spółki co najmniej czterech głosów „ZA”, tj. z chwilą oddania przez większość członków Rady Nadzorczej głosów „ZA”.

Podstawy prawne emisji poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji będą stanowiły odpowiednie uchwały emisyjne podejmowane przez Zarząd Emitenta. Uchwała Zarządu Emitenta o emisji Obligacji danej serii będzie wskazana w Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji danej serii Obligacji.

3.1.12. PRZEWIDYWANA DATA EMISJI OBLIGACJI

Daty emisji Obligacji poszczególnych serii emitowanych w ramach VII Programu określone zostaną każdorazowo Uchwałą Zarządu w sprawie emisji poszczególnych serii Obligacji i przedstawione w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt G.

3.1.13. OPIS WSZYSTKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH ZBYWALNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zasadą jest, że Obligatariusz może Obligacje swobodnie zbywać. Zbywalność emitowanych przez Emitenta Obligacji nie jest ograniczona.

Zbywalność Obligacji będzie z przyczyn niezależnych od Emitenta, a związanych z regulacjami rynku kapitałowego, faktycznie ograniczona w okresie między nabyciem Obligacji przez Obligatariusza, a ich pierwszym notowaniem.

3.1.13.1. OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OBLIGACJACH

Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu obligacji prawa z tej obligacji nie mogą być przenoszone. Jeżeli emitent nie spełnił w terminie przewidzianym w warunkach emisji świadczeń z tytułu wykupu obligacji albo spełnił je tylko w części, możliwość przenoszenia praw z obligacji zostaje przywrócona po upływie

tego terminu. Prawa z obligacji nie mogą zostać przeniesione na klienta detalicznego w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi (art. 8 ust. 4 – ust. 5 Ustawy o Obligacjach).

Klient detaliczny w rozumieniu art. 3 pkt 39c Ustawy o Obrocie, będący osobą fizyczną, może nabywać obligacje, jeżeli wartość nominalna obligacji nie jest mniejsza niż 40 000 euro lub równowartość tej kwoty wyrażona w walucie polskiej lub innej, ustalona przy zastosowaniu średniego kursu euro lub średniego kursu tej waluty ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski w dniu podjęcia decyzji emitenta o emisji. Wskazanego ograniczenia nie stosuje się jednak, w przypadku, w którym obligacje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do alternatywnego obrotu albo mają być przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym lub wniosku o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu (art. 8a Ustawy o Obligacjach). Ze względu na zamiar Emitenta związany z dopuszczeniem wszystkich serii Obligacji emitowanych w ramach VII Programu Emisji Obligacji do obrotu giełdowego, wskazane ograniczenie nie będzie miało zastosowania do Obligacji emitowanych w ramach VII Programu Emisji Obligacji.

Zapis na obligacje dokonany pod warunkiem lub zastrzeżeniem terminu jest nieważny (art. 42 ust. 2 Ustawy o Obligacjach).

Emitent może nabywać własne obligacje jedynie w celu ich umorzenia. Emitent nie może nabywać własnych obligacji po upływie terminu do spełnienia wszystkich zobowiązań z obligacji, określonego w Ostatecznych Warunkach Emisji. Emitent będący w zwłoce z realizacją zobowiązań z obligacji nie może nabywać własnych obligacji (art. 76 ust. 3 Ustawy o Obligacjach).

3.1.13.2. OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OBROcie INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI ORAZ ROZPORZĄDZENIA MAR

Zgodnie z art. 19 ust. 1 pkt 1) - 2) Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, jeżeli ustawa nie stanowi inaczej:

- papiery wartościowe objęte zatwierdzonym prospektem mogą być przedmiotem obrotu na rynku regulowanym wyłącznie po ich dopuszczeniu do tego obrotu,
- dokonywanie oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży na podstawie tej oferty wymaga, z zastrzeżeniem art. 33a Ustawy o Obligacjach, pośrednictwa firmy inwestycyjnej lub banku państwowego prowadzącego działalność maklerską, z wyjątkiem (i) oferty publicznej, o której mowa w art. 1 ust. 3 i ust. 4 lit. a, b, e oraz h-j rozporządzenia 2017/1129, (ii) oferty publicznej bankowych papierów wartościowych, o których mowa w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe oraz (iii) oferty publicznej dokonywanej za pośrednictwem dostawcy usług finansowania społecznościowego, o którym mowa w art. 2 ust. 1 lit. e Rozporządzenia 2020/1503.

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, osoby pełniące obowiązki zarządcze, w myśl definicji wskazanej w art. 3 ust. 1 pkt. 25) Rozporządzenia MAR, nie mogą dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego.

Osoby pełniące obowiązki zarządcze w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt. 25) Rozporządzenia MAR oraz osoby blisko z nimi związane, w rozumieniu definicji zawartej w art. 3 ust. 1 pkt. 26) Rozporządzenia MAR, powiadamiają emitenta oraz Komisję Nadzoru Finansowego o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji (art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR). Powyższy obowiązek ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 20.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg 20.000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji, o których mowa powyżej (art. 19 ust. 8 Rozporządzenia MAR).

Obligacje będą przedmiotem obrotu na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu, Obligacje będą zdematerializowanymi papierami wartościowymi. W związku z powyższym obrót nimi będzie musiał odbywać się za pośrednictwem firmy inwestycyjnej (art. 31 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi).

3.1.14. OSTRZEŻENIE O TYM, ŻE PRZEPISY PRAWA PODATKOWEGO PAŃSTWA CZŁONKOWSKIEGO INWESTORA I PAŃSTWA CZŁONKOWSKIEGO KRAJU ZAŁOŻENIA EMITENTA MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA DOCHODY UZYSKIWANE Z TYTUŁU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Przepisy prawa podatkowego państwa członkowskiego inwestora i państwa członkowskiego kraju założenia Emitenta mogą mieć wpływ na dochody uzyskiwane z tytułu papierów wartościowych.

Podejmowanie decyzji inwestycyjnej powinno być poprzedzone konsultacją z doradcą podatkowym.

3.1.15. TOŻSAMOŚĆ I DANE KONTAKTOWE OFERUJĄCEGO PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB OSOBY WNIOSKUJĄCEJ O DOPUSZCZENIE DO OBROTU, JEŻELI OFERUJĄCYM PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB OSOBĄ WNIOSKUJĄCĄ O DOPUSZCZENIE DO OBROTU NIE JEST EMITENT, W TYM IDENTYFIKATOR PODMIOTU PRAWNEGO („LEI”), W PRZYPADKU GDY OFERUJĄCY MA OSOBOWOŚĆ PRAWNĄ

Nie występuje oferujący w rozumieniu art. 2 lit. i) Rozporządzenia 2017/1129.

Emitent jest podmiotem, który oferuje Obligacje i wnosi o dopuszczenie Obligacji do zorganizowanego obrotu na rynku Catalyst na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu.

SEKCJA IV

4. SZCZEGÓŁY OFERTY

Szczegółowe informacje o warunkach ofert poszczególnych serii Obligacji będą uzupełnione w Ostatecznych Warunkach Emisji dla danej serii Obligacji.

4.1. SZCZEGÓŁY OFERTY PUBLICZNEJ (STATYSTYKI DOTYCZĄCE OFERTY, PRZEWIDYWANY HARMONOGRAM I DZIAŁANIA WYMAGANE DO SKORZYSTANIA Z OFERTY)

Na podstawie Prospektu Podstawowego Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu zorganizowanego na rynku Catalyst na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu Obligacji, których łączna wartość nominalna wyniesie nie więcej niż 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) złotych.

Walutą emitowanych Obligacji będzie złoty polski (zł, PLN) lub euro (EUR).

Na potrzeby obliczenia stopnia wykorzystania VII Programu wartość nominalna Obligacji poszczególnych serii emitowanych w euro przeliczana będzie na złote według średniego kursu dla tej waluty ustalonego przez NBP w dniu roboczym poprzedzającym dzień podjęcia uchwały o emisji Obligacji danej serii. Uwzględniając tę zasadę przeliczania euro na złote, łączna wartość nominalna Obligacji wyemitowanych w ramach VII Programu Emisji Obligacji, nie przekroczy 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) złotych.

Waluta oraz wartość nominalna jednej Obligacji i ostateczna liczba Obligacji oferowana w ramach danej serii podana zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji udostępnionych do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem subskrypcji danej serii Obligacji.

Waluta Obligacji, wartość nominalna jednej Obligacji, ostateczna liczba Obligacji oferowana w ramach danej serii zostaną określone w uchwałach Zarządu w sprawie emisji poszczególnych serii Obligacji i przedstawiona każdorazowo w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt **B**.

Obligacje będą oferowane w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia Dokumentu Ofertowego.

Próg dojścia do skutku emisji każdej serii Obligacji określony zostanie w uchwałach Zarządu w sprawie emisji poszczególnych serii Obligacji i przedstawiony każdorazowo w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt **H1**.

Poszczególne emisje Obligacji mogą zostać podzielone na transze.

Informacja o podziale na transze i ilości Obligacji oferowanych do objęcia w poszczególnych transzach, będzie zgodna z Uchwałą Zarządu w sprawie emisji Obligacji danej serii i zostanie podana w Ostatecznych Warunkach Emisji każdej serii Obligacji w pkt **H1**.

Ostateczna łączna wartość Obligacji wyemitowanych w ramach VII Programu Emisji Obligacji zależeć będzie od liczby Obligacji objętych przez inwestorów podczas subskrypcji poszczególnych serii Obligacji.

Poszczególne serie Obligacji, w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji emitowane będą na podstawie Uchwał Zarządu Spółki, zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 1/03.08.2026 Zarządu Spółki z dnia 3 sierpnia 2026 r. w sprawie VII Publicznego Programu Emisji Obligacji.

Ostateczne Warunki Emisji poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji będą przekazywane do KNF i zostaną udostępnione do publicznej wiadomości, przed rozpoczęciem subskrypcji danej serii Obligacji. Ostateczne Warunki Emisji poszczególnych serii Obligacji publikowane będą na stronie internetowej Spółki www.pragmago.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Domu Maklerskiego BDM S.A.: www.bdm.pl.

Obligacje każdej serii oferowane będą z zachowaniem z przepisów prawa, w tym w szczególności Ustawy o Obligacjach, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, a także Ustawy o Ofercie oraz Rozporządzenia Prospektowego.

Inwestorzy przed złożeniem zapisu na Obligacje oferowane w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji powinni zapoznać się i przeanalizować wszystkie informacje zawarte w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii, Podsumowaniu, Dokumencie Ofertowym oraz Dokumencie Rejestracyjnym, łącznie z dokumentami włączonymi przez odniesienie, z wszelkimi suplementami. Informacje te łącznie stanowią warunki emisji danej serii Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

Wzór Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji Niezabezpieczonych stanowi Załącznik nr 3 do Dokumentu Ofertowego.

Firma Inwestycyjna:

Dom Maklerski BDM S.A.

ul. Stojałowskiego 27

43-300 Bielsko-Biała

Firma Inwestycyjna może utworzyć konsorcjum dystrybucyjne.

Dom Maklerski BDM pośrednicząc w Ofercie Obligacji będzie przestrzegać i stosować się do postanowień przepisów prawa dotyczących oferowania instrumentów finansowych, zgodnie z którymi:

Zgodnie z wymogami przepisów prawa, o których mowa powyżej:

- Dom Maklerski BDM S.A. dokonuje oceny odpowiedności i adekwatności instrumentów oferowanych swoim klientom. Dokonując takiej oceny, Dom Maklerski BDM określa grupę docelową, w szczególności jej potrzeby, cechy lub cele, z którymi instrument finansowy jest zgodny, w tym cele związane ze zrównoważonym rozwojem, w oparciu o swoją wiedzę teoretyczną i doświadczenia związane z tym instrumentem finansowym lub podobnymi instrumentami finansowymi, rynkami finansowymi oraz potrzebami, cechami i celami potencjalnych grup docelowych, w tym celami związanymi ze zrównoważonym rozwojem;
- Dom Maklerski BDM dokonuje określenia grupy docelowej dla każdego instrumentu finansowego, w którego ofercie pośredniczy;
- jeśli klient znajdzie się poza grupą docelową Obligacji, pracownicy Domu Maklerskiego BDM nie będą oferować mu nabycia Obligacji.
- w przypadku gdy klient znajdzie się w negatywnej grupie docelowej Obligacji, oferowanie Obligacji temu klientowi będzie niedozwolone, z wyjątkiem sytuacji w której nabycie lub objęcie nastąpi wyłącznie z inicjatywy klienta.

Podmioty przyjmujące zapisy na Obligacje będą zobowiązane do spełniania wymogów w zakresie zarządzania produktami inwestycyjnymi. Obligacje emitowane w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji mogą być aktywnie oferowane do następujących grup inwestorów: (a) Uprawnionych Kontrahentów, (b) Klientów Profesjonalnych, (c) Klientów Detalicznych, będących klientami podmiotów przyjmujących zapisy co do których podmioty te dokonały oceny wiedzy lub doświadczenia klienta w zakresie inwestowania na rynku finansowym i uznały, że inwestycja w Obligacje jest dla danego Klienta Detalicznego odpowiednia, a także Klientów Detalicznych, którzy nabywają Obligacje za pośrednictwem podmiotów świadczących usługi w zakresie zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych lub dla Klientów Detalicznych, dla których podmiot przyjmujący zapisy świadczy usługi doradztwa inwestycyjnego w odniesieniu do Obligacji.

Ze względu na publiczny charakter Oferty, Firma Inwestycyjna i członkowie konsorcjum, jeśli zostanie powołane, mogą dopuścić przyjmowanie zapisów, w szczególności składanych przez kanały internetowe, od podejmujących

decyzję o objęciu Obligacji z własnej inicjatywy klientów, co do których podmioty te nie dokonały oceny odpowiedniości i adekwatności instrumentu finansowego.

Podmiot przyjmujący zapis przekazuje informacje o Obligacjach w stosownym czasie przed przyjęciem zapisu od Klienta Detalicznego - zgodnie z art. 48 ust. 3 Rozporządzenia 2017/565 i informuje Klienta Detalicznego o tym gdzie można znaleźć Prospekt Podstawowy.

Zwraca się również uwagę na obowiązek wskazany w art. 83a ust. 4 Ustawy o Obrocie istniejący po stronie Firmy Inwestycyjnej oraz członków konsorcjum dystrybucyjnego dotyczący rejestrowania, przechowywania i archiwizowania dokumentów nagrań oraz innych nośników informacji sporządzanych lub otrzymywanych w związku ze świadczonymi usługami dotyczącymi przyjmowania zapisów nagrywania rozmów telefonicznych i zapisywania korespondencji elektronicznej, jak również obowiązek sporządzania na trwałym nośniku protokołów notatek lub nagrań z rozmów przeprowadzonych w bezpośredniej obecności inwestora w związku z przyjmowaniem zapisów na Obligacje.

Emitent oraz Firma Inwestycyjna zobowiążą ewentualnych członków konsorcjum do przestrzegania powyższych wymogów w umowie zawartej z podmiotami przyjmującymi zapisy.

Zwraca się uwagę inwestorów, że za przestrzeganie powyższych wymogów w zakresie oferowania Obligacji emitowanych w ramach VII Programu Emisji Obligacji odpowiedzialny jest podmiot przyjmujący zapis, którego klientem jest dany inwestor.

4.1.1. CAŁKOWITA KWOTA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W OFERCIE PUBLICZNEJ/DOPUSZCZONYCH DO OBROTU

Wartość nominalna jednej Obligacji zostanie podana w Ostatecznych Warunkach Emisji. Ostateczna liczba oferowanych Obligacji danej serii zostanie podana w Ostatecznych Warunkach Emisji, albo w sposób opisany poniżej.

W ramach każdej oferty Obligacji, Emitent może zastrzec swoje uprawnienie do określenia ostatecznej liczby Obligacji oferowanych w ramach danej oferty, większej niż podstawowa liczba oferowanych Obligacji. W przypadku takiego zastrzeżenia Ostateczne Warunki Emisji danej serii Obligacji będą zawierały informacje o:

- podstawowej liczbie oferowanych Obligacji,
- maksymalnej liczbie oferowanych Obligacji,
- terminie, w którym Emitent określi ostateczną liczbę oferowanych Obligacji.

W przypadku, gdy liczba Obligacji objętych zapisami w ramach oferty publicznej Obligacji danej serii będzie przewyższała podstawową liczbę oferowanych Obligacji, Emitent może określić ostateczną liczbę oferowanych Obligacji w liczbie większej niż podstawowa liczba oferowanych Obligacji, ale nie większej niż maksymalna liczba oferowanych Obligacji. Określenie ostatecznej liczby oferowanych Obligacji nastąpi po zakończeniu przyjmowania zapisów na Obligacje, ale przed dokonaniem przydziału Obligacji.

Informację o ostatecznej liczbie oferowanych Obligacji, ustalonej zgodnie z zasadami określonymi powyżej, Emitent poda do publicznej wiadomości w sposób, w jaki udostępniony został Prospekt t.j. na stronie internetowej Spółki www.pragmago.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Domu Maklerskiego BDM S.A.: www.bdm.pl. Informacja o ostatecznej liczbie oferowanych Obligacji zostanie również przekazana Komisji Nadzoru Finansowego.

Określenie przez Emitenta ostatecznej liczby oferowanych Obligacji w trybie opisanym powyżej nie będzie wiązało się ze sporządzeniem i publikacją przez Emitenta suplementu ani komunikatu aktualizującego do Prospektu i nie będzie uprawniało inwestorów do uchylenia się od skutków złożonych zapisów.

Na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego, w ramach VII Publicznego Programu Emisji w trybie ofert publicznych oferowane będą Obligacje Niezabezpieczone, których łączna wartość nominalna wraz z Obligacjami Zabezpieczonymi będzie wynosić nie więcej niż 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) złotych.

Na podstawie Prospektu Podstawowego Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu zorganizowanego na rynku Catalyst na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu Obligacji, których łączna wartość nominalna wyniesie nie więcej niż 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) złotych.

Walutą emitowanych Obligacji będzie złoty polski (zł, PLN) lub euro (EUR).

4.1.2. OKRES, WRAZ Z EWENTUALNYMI ZMIANAMI, W TRAKCIE KTÓREGO OFERTA BĘDZIE DOSTĘPNA ORAZ OPIS PROCEDURY SKŁADANIA ZAPISÓW

Terminy przeprowadzenia oferty

Spółka może oferować Obligacje w okresie ważności Prospektu Podstawowego. Dokument Ofertowy zachowuje ważność na potrzeby wykorzystania go jako części składowej Prospektu Podstawowego przez okres 12 miesięcy po jego zatwierdzeniu pod warunkiem, że Prospekt Podstawowy został uzupełniony jakimkolwiek suplementem wymagany na podstawie art. 23 Rozporządzenia Prospektowego, w przypadku powstania obowiązku tego uzupełnienia.

Oferta publiczna Obligacji będzie mogła być kontynuowana po wygaśnięciu ważności Dokumentu Ofertowego, pod warunkiem że kolejny prospekt podstawowy obejmujący trwającą ofertę zostanie zatwierdzony i opublikowany nie później niż ostatniego dnia ważności Prospektu Podstawowego.

Prawo do wycofania zgody na mocy art. 23 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego ma również zastosowanie do inwestorów, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję papierów wartościowych w okresie ważności Prospektu Podstawowego, chyba że papiery wartościowe zostały już im dostarczone.

Terminy przeprowadzenia ofert publicznych Obligacji kolejnych serii emitowanych w ramach VII Programu podane zostaną w Ostatecznych Warunkach Emisji każdej serii w pkt **H2**. Obligacje w ramach Programu będą emitowane i oferowane w seriach w okresie nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia Dokumentu Ofertowego.

Okres trwania zapisów na Obligacje danej serii nie będzie dłuższy niż 3 (trzy) miesiące od dnia rozpoczęcia danej emisji. Przydział Obligacji danej serii dokonywany będzie nie później niż w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia zamknięcia publicznej subskrypcji danej serii Obligacji.

Informacje o możliwości zmiany terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, rozpoczęcia oraz zakończenia przyjmowania zapisów oraz przydziału Obligacji zostaną zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Emisji każdej serii w pkt **H2**.

Zmiany terminów realizacji ofert poszczególnych serii Obligacji mogą odbywać się tylko w okresie ważności Dokumentu Ofertowego.

Opis Procedury składania zapisów

Informacja o ewentualnym utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego oraz informacja o POK przyjmujących zapisy na Obligacje danej serii udostępniona zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji każdej serii Obligacji w pkt **K** i będzie dostępna na stronach internetowych Spółki: www.pragmago.pl oraz w celach informacyjnych na stronie internetowej Domu Maklerskiego BDM S.A.: www.bdm.pl.

Zapis na Obligacje powinien być sporządzony w języku polskim.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje ponosi inwestor składający zapis.

Wzór formularza zapisu na Obligacje będzie udostępniany przez pośrednika finansowego przyjmującego zapisy w terminach subskrypcji poszczególnych serii Obligacji.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w szczególności na temat możliwości składania zapisów w innej formie niż pisemna, w tym za pośrednictwem elektronicznych kanałów dostępu, inwestorzy powinni skontaktować się z POK-iem firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy na Obligacje, w którym zamierzają złożyć zapis.

Zapis na Obligacje jest nieodwołalny za wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej.

Inwestorom, która złożyli zapis, wyrażając zgodę na nabycie lub subskrypcję Obligacji, przed publikacją suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie trzech dni roboczych po publikacji suplementu, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, odnoszące się do informacji zawartych w Prospekcie, które mogą wpłynąć na ocenę Obligacji, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem Obligacji, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody określony zostanie w suplementcie.

Pośrednik finansowy przyjmujący zapis poinformuje inwestorów o tym, że możliwe jest opublikowanie suplementu, o miejscu i terminie takiej publikacji i o tym, że w razie publikacji udzieli im pomocy w skorzystaniu z przysługującego im prawa do wycofania zgody. Pośrednik finansowy przyjmujący zapis skontaktuje się z inwestorami w dniu, w którym opublikowany zostaje suplement.

Uchylenie się od skutków złożonego zapisu, czyli wycofanie zgody na nabycie lub subskrypcję Obligacji następuje przez oświadczenie złożone w formie pisemnej, w tym w formie elektronicznej opatrzonej podpisem elektronicznym, złożone pośrednikowi finansowemu, który przyjął zapis, w terminie trzech dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu lub dłuższym jeżeli taki wskazany zostanie w suplemente.

Spółka może dokonać przydziału Obligacji nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez inwestora zgody na subskrypcję Obligacji.

W przypadku opublikowania suplementu uprawniającego do wycofania przez inwestora zgody na subskrypcję Obligacji, w którym data, do której przysługuje to prawo przypadłaby później niż termin przydziału określony w Ostatecznych Warunkach Emisji, suplement ten zawierał będzie informacje o zmianie daty przydziału, dat ustaleni praw do odsetek oraz prawa do wykupu, a także terminów wypłaty świadczeń, jak również o zmianie daty ustalenia stopy bazowej, w przypadku oprocentowania zmiennego, opublikowanych w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji.

Zmienione w związku z wskazanymi powyżej informacjami Ostateczne Warunki Emisji zostaną przekazane przez Spółkę do wiadomości publicznej w formie suplementu opublikowanego w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt Podstawowy, tj. na stronach internetowych Spółki www.pragmago.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Domu Maklerskiego BDM S.A.: www.bdm.pl.

Osoby, które nie złożyły oświadczenia o wycofaniu zgody na subskrypcję Obligacji w związku z opublikowaniem suplementu do Prospektu Podstawowego, związane są złożonym zapisem na Obligacje danej serii zgodnie z warunkami zawartymi w aktualnych Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji. W przypadku, gdy suplement odnosi się do informacji dotyczących jednej lub kilku serii Obligacji, prawo do wycofania przez inwestora zgody na subskrypcję Obligacji dotyczy tylko zapisów na te serie Obligacji, których dotyczy suplement.

W przypadku wycofania przez inwestora zgody na subskrypcję Obligacji, firma inwestycyjna, która przyjęła zapis zwróci inwestorowi wpłaconą kwotę, w sposób określony w formularzu zapisu i zgodnie z procedurami tego podmiotu, w terminie do 7 dni roboczych bez żadnych odsetek lub odszkodowań.

Działanie przez pełnomocnika

Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika inwestora.

Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić w firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis wystawione przez inwestora pełnomocnictwo. Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedury firm inwestycyjnych przyjmujących zapis.

Składanie dyspozycji deponowania

Inwestor lub jego pełnomocnik jest zobowiązany złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania Obligacji, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych inwestora wszystkich Obligacji, które zostały mu przydzielone. Dyspozycja deponowania złożona przez inwestora nie może być zmieniona. W razie składania zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika, procedurę składania zapisów za pośrednictwem pełnomocnika oraz wymogi formalne pełnomocnictwa określa regulamin firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis. Inwestor, który nie posiada rachunku papierów wartościowych, jest zobowiązany do jego założenia najpóźniej wraz ze składaniem zapisu na Obligacje tak, aby w dniu składania zapisu mógł wypełnić dyspozycję deponowania Obligacji.

Dopuszcza się brak złożenia dyspozycji deponowania Obligacji w przypadku zapisów przyjmowanych przez członka konsorcjum dystrybucyjnego, który zawarł z Emitentem umowę o prowadzenie rejestru sponsora emisji. Informacja o procedurze przyjmowania zapisów i składania dyspozycji deponowania udostępniona zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji każdej serii Obligacji w pkt H2.

W przypadku zapisów przyjmowanych z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW, inwestor musi posiadać rachunek papierów wartościowych w firmie przyjmującej zapisy na Obligacje, a przydzielone Obligacje zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów, z których został złożony zapis.

Odstąpienie od Oferty lub jej zawieszenie

Spółka, w uzgodnieniu z Firmą Inwestycyjną, może podjąć w każdym czasie decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Obligacji danej serii.

Jeżeli odstąpienie od przeprowadzenia Oferty Obligacji danej serii nastąpi przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje danej serii, Spółka nie będzie zobowiązana do podania powodów takiego odstąpienia. Od momentu rozpoczęcia przyjmowania zapisów do dnia przydziału Obligacji danej serii, Spółka, w uzgodnieniu z

Firmą Inwestycyjną, może odstąpić od przeprowadzenia Oferty Obligacji danej serii, przy czym takie odstąpienie może nastąpić z powodów, które w ocenie Spółki są powodami ważnymi.

Za ważne powody uznane mogą zostać w szczególności:

- nagłe lub nieprzewidywalne zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę danej serii Obligacji lub na działalność Emitenta (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy ekologiczne, powodzie),
- inne nagłe i nieprzewidywalne zdarzenia mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody lub istotnym zakłóceniem jego działalności,
- istotna negatywna zmiana dotycząca działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta,
- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę danej serii Obligacji.

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty danej serii Obligacji zostanie podana do publicznej wiadomości, w ten sam sposób, w jaki został opublikowany Prospekt Podstawowy, tj. na stronach internetowych Spółki: www.pragmago.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronach internetowych Firmy Inwestycyjnej www.bdm.pl.

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty złożone zapisy na Obligacje danej serii zostaną uznane za nieważne, a postawione do dyspozycji środki zostaną zwrócone w sposób określony w formularzu zapisu, bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań nie później niż w terminie 7 dni roboczych po dacie ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty danej serii Obligacji.

Decyzja o zawieszeniu Oferty danej serii Obligacji, bez podawania przyczyn, może zostać podjęta przez Spółkę, w uzgodnieniu z Firmą Inwestycyjną, w każdym czasie przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów od inwestorów. Od momentu rozpoczęcia przyjmowania zapisów do dnia przydziału Obligacji danej serii Spółka, w uzgodnieniu z Firmą Inwestycyjną, może podjąć decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty danej serii Obligacji tylko z powodów, które w ocenie Emitenta są powodami ważnymi. Decyzja w przedmiocie zawieszenia Oferty danej serii Obligacji może zostać podjęta bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty danej serii Obligacji, które mogą zostać ustalone w terminie późniejszym.

Jeżeli decyzja o zawieszeniu Oferty Obligacji danej serii zostanie podjęta przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów, informacja na ten temat zostanie podana do publicznej wiadomości zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa w ten sam sposób, w jaki zostanie opublikowany Prospekt Podstawowy tj. na stronach internetowych Spółki: www.pragmago.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Domu Maklerskiego BDM S.A.: www.bdm.pl oraz w formie raportu bieżącego, w trybie przewidzianym w art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Jeżeli decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta w okresie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, informacja na ten temat zostanie podana do publicznej wiadomości w formie suplementu do Prospektu po jego zatwierdzeniu przez KNF (suplement ten będzie podany do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki zostanie opublikowany Prospekt) oraz w formie raportu bieżącego w trybie przewidzianym w art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Jeżeli do zawieszenia przeprowadzenia Oferty dojdzie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, wszystkie złożone zapisy pozostaną skuteczne, przy czym osoby, które złożyły zapisy, będą mogły uchylić się od skutków złożonego oświadczenia woli w terminie trzech dni roboczych od dnia udostępnienia suplementu, w trybie art. 23 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego.

4.1.3. OPIS MOŻLIWOŚCI DOKONANIA REDUKCJI ZAPISÓW ORAZ SPOSÓB ZWROTU KWOT NADPŁACONYCH PRZEZ SKŁADAJĄCYCH ZAPISY

Ostateczne Warunki Emisji każdej serii Obligacji w pkt H3 wskazywać będą opis zasad, według których zostanie dokonana redukcja zapisów w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transe oraz przy uwzględnieniu, że w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji, Emitent może zastrzec swoje uprawnienie do określenia ostatecznej liczby Obligacji oferowanych w ramach danej oferty, większej niż podstawowa liczba oferowanych Obligacji, w przypadku, gdy liczba Obligacji objętych zapisami będzie przewyższała podstawową liczbę oferowanych Obligacji.

W zależności od przyjętego dla danej serii Obligacji sposobu przeprowadzenia Oferty, uwzględniając ewentualny podział na transze, przydział oferowanych Obligacji dokonany zostanie przez Emitenta:

- za pośrednictwem Firmy Inwestycyjnej,
- z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW,
- za pośrednictwem KDPW zgodnie z regulacjami KDPW.

W żadnym przypadku ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane.

Nie przewiduje się wydawania potwierdzeń nabycia Obligacji.

Zwrot środków pieniężnych

Zwrot środków pieniężnych inwestorom, którym nie przydzielono Obligacji, lub których zapisy na Obligacje zostały zredukowane lub były nieważne, oraz zwrot nadpłat zostanie dokonany odpowiednio na rachunek pieniężny prowadzony dla rachunku papierów wartościowych, z którego został złożony zapis, zgodnie z zasadami obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej, lub na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu.

Zwrot nadpłat zostanie dokonany w terminie do 7 dni roboczych odpowiednio od dnia przydziału Obligacji lub niedojścia oferty do skutku.

Zwrot nadpłat i wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań, odsetek oraz bez zwrotu ewentualnych kosztów poniesionych przez inwestorów w związku ze składaniem zapisów na Obligacje.

Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

4.1.4. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT MINIMALNEJ I MAKSYMALNEJ WIELKOŚCI ZAPISU

Ostateczne Warunki Emisji każdej serii Obligacji w pkt **H4** wskazywać będą szczegółowe informacje na temat minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu. Wielkości te mogą być różne dla poszczególnych transz, w przypadku podziału oferty na transze.

Ostateczne Warunki Emisji każdej serii Obligacji w pkt **H4** wskazywać będą również sposób postępowania w przypadku gdy inwestor złoży wielokrotne zapisy na Obligacje.

4.1.5. SPOSÓB I TERMINY OPŁACENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ICH DOSTAWY

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej.

Walutą emitowanych Obligacji będzie złoty polski (zł, PLN) lub euro (EUR).

Wpłaty na Obligacje powinny być wnoszone w walucie emitowanych Obligacji.

W przypadku zapisów składanych z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW wysokość wpłaty powinna uwzględniać ewentualną prowizję maklerską podmiotu przyjmującego zapis.

Płatność za Obligacje musi być dokonana, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis. Informacja o numerze rachunku bankowego, na jaki powinna zostać dokonana wpłata, będzie dostępna w miejscach przyjmowania zapisów.

Niedokonanie pełnej wpłaty na Obligacje danej serii w określonym terminie powoduje nieważność całego zapisu.

Wpłaty na Obligacje nie podlegają oprocentowaniu.

Jeżeli Emitent tak postanowi w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii zapis na Obligacje może zostać opłacony poprzez zaliczenie na poczet ceny emisyjnej Obligacji danej serii przysługującej inwestorowi wierzytelności z tytułu rolowania, wykupu, odkupu lub innej formy nabycia przez Emitenta posiadanych przez inwestora obligacji Emitenta. Opłacenie Obligacji może nastąpić poprzez umowne potrącenie wierzytelności Emitenta wobec inwestora o zapłatę łącznej ceny emisyjnej Obligacji danej serii (iloczyn liczby Obligacji danej serii, na którą inwestor składa zapis oraz ceny emisyjnej za jedną Obligację danej serii) z wierzytelnością inwestora wobec Emitenta o zapłatę ceny nabycia obligacji Emitenta.

Informacja o terminach i sposobach opłacania Obligacji przedstawiona zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii w pkt **H5**.

Przydzielone Obligacje zostaną zaksięgowane za pośrednictwem KDPW na wskazanym w dyspozycji deponowania rachunku papierów wartościowych, rachunku zbiorczym lub w rejestrze sponsora emisji.

W przypadku zapisów przyjmowanych z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW, przydzielone Obligacje zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów, z których został złożony zapis.

W przypadku zapisów przyjmowanych przez pośredników finansowych prowadzących rachunki papierów wartościowych, na których zapisane są obligacje podlegające rolowaniu, wykupowi, odkupowi lub innej formie ich nabycia przez Emitenta, przydzielone Obligacje zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów, z których został złożony zapis.

4.1.6. PEŁNY OPIS SPOSOBU ORAZ DATA PODANIA WYNIKÓW OFERTY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Próg dojścia do skutku emisji każdej serii Obligacji może zostać określony w uchwałach Zarządu w sprawie Emisji poszczególnych serii Obligacji i zostanie wówczas przedstawiony w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt **H6**.

Jeżeli Ostateczne Warunki Emisji danej serii Obligacji zawierać będą określenie progu dojścia emisji do skutku, wówczas emisja może nie dojść do skutku w przypadku, gdy do dnia zakończenia terminów przyjmowania zapisów nie zostanie poprawnie złożony i prawidłowo opłacony co najmniej jeden zapis na liczbę Obligacji odpowiadającą co najmniej progowi dojścia emisji do skutku.

Prawa z Obligacji powstaną z chwilą rejestracji Obligacji w KDPW i ich zapisania na rachunkach prowadzonych przez uczestników KDPW, a jeżeli Emitent powoła agenta emisji odpowiedzialnego za rejestrację Obligacji w KDPW w oparciu o art. 7a Ustawy o obrocie, z chwilą dokonania zapisu w ewidencji osób uprawnionych z Obligacji prowadzonej przez agenta emisji.

Emisja Obligacji może nie dojść do skutku w przypadku, gdy KDPW odmówi zarejestrowania Obligacji. W przypadku emisji Obligacji, które zgodnie z Ostatecznymi Warunkami Emisji, nie zostaną uprzednio zarejestrowane w ewidencji agenta emisji, dopuszczenie obligacji do obrotu giełdowego stanowić będzie warunek rejestracji obligacji w KDPW. W przypadku odmowy dopuszczenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub odmowy wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie ziszczy się wskazywany w decyzjach KDPW warunek. Brak dopuszczenia Obligacji do obrotu będzie więc skutkował brakiem powstania praw z Obligacji (art. 8 ust. 1-3 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 7 ust. 1 Ustawy o Obrocie) i co za tym idzie zwrotem inwestorom wpłat wniesionych na opłacenie przydzielonych Obligacji.

W przypadku jeżeli w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Emitent zastrzeże swoje uprawnienie do określenia ostatecznej liczby Obligacji oferowanych w ramach danej oferty, informację o ostatecznej liczbie oferowanych Obligacji Emitent poda do publicznej wiadomości w sposób, w jaki udostępniony został Prospekt t.j. na stronie internetowej Spółki www.pragmago.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Domu Maklerskiego BDM S.A.: www.bdm.pl.

Informacja o wynikach Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego w terminie dwóch tygodni od zakończenia subskrypcji Obligacji danej serii.

Informacja o niedojściu emisji danej serii Obligacji do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego Spółki oraz w sposób w jaki został opublikowany Prospekt podstawowy, tj. na stronach internetowych Spółki: www.pragmago.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Domu Maklerskiego BDM S.A.: www.bdm.pl.

W przypadku niedojścia Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie do 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu Oferty do skutku. Zwraca się uwagę inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

4.1.7. PROCEDURA WYKONANIA PRAW PIERWOKUPU

Objęcie oferowanych Obligacji nie jest związane z żadnym prawem pierwokupu ani z prawem poboru.

Emitent może zdecydować o skierowaniu wybranej transzy do określonej grupy inwestorów.

W szczególności Emitent może zdecydować o skierowaniu wybranej transzy do inwestorów posiadających określone obligacje wyemitowane przez Emitenta, które stanowić będą obligacje rolowane. Informacja o transzach i osobach uprawnionych do składania zapisów w danej transzy zostanie zamieszczona w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt **I1**.

4.2. PLAN DYSTRYBUCJI I PRZYDZIAŁU

4.2.1. KATEGORIE POTENCJALNYCH INWESTORÓW, KTÓRYM OFEROWANE SĄ PAPIERY WARTOŚCIOWE

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje oferowane w ramach VII Programu Emisji Obligacji są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego.

Nierezydenci zamierzający złożyć zapis na Obligacje winni zapoznać się z odpowiednimi przepisami kraju swego pochodzenia.

Zapisy na Obligacje składane przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych w imieniu własnym, odrębnie na rzecz poszczególnych zarządzanych przez to towarzystwo funduszy inwestycyjnych, stanowią w rozumieniu Dokumentu Ofertowego zapisy odrębnych inwestorów.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Obligacje wraz ze złożeniem jednego zbiorczego zapisu muszą złożyć listę osób, na rzecz których ci zarządzający zamierzają nabyć Obligacje.

O ile nie wskazano inaczej w Ostatecznych Warunkach Emisji, do składania zapisów uprawnieni są zarówno Klienci Profesjonalni (w tym Uprawnieni Kontrahenci), jak i Klienci Detaliczni, będących klientami zarówno firm inwestycyjnych działających niezależnie jak i w strukturach banków. Adresatami wybranej serii Obligacji, a także wybranej transzy Obligacji, może być wybrana grupa inwestorów, tj. Klienci Profesjonalni (w tym Uprawnieni Kontrahenci), jak i Klienci Detaliczni.

W szczególności Emitent może zdecydować o skierowaniu wybranej transzy do inwestorów posiadających określone obligacje wyemitowane przez Emitenta, które mogą podlegać wykupowi, odkupowi lub innej formie ich nabycia przez Emitenta. W każdym przypadku rolowanie obligacji realizowane będzie zgodnie z regulacjami KDPW.

Z uwagi na obowiązek stosowania środków ograniczających wprowadzony w drodze rozporządzenia Rady (UE) 2022/328 z dnia 25 lutego 2022 r. w sprawie zmiany rozporządzenia Rady (UE) nr 833/2014 dotyczącego środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację na Ukrainie oraz w drodze rozporządzenia Rady (UE) 2022/398 z dnia 9 marca 2022 r. zmieniającego rozporządzenie (WE) nr 765/2006 dotyczące środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy, począwszy od dnia 13 kwietnia 2022 r. zakazane jest oferowanie przez Spółkę obligacji:

- jakimkolwiek obywatelom rosyjskim lub osobom fizycznym zamieszkałym w Rosji, lub jakimkolwiek osobom prawnym, podmiotom lub organom z siedzibą w Rosji, przy czym ograniczenie nie ma zastosowania do obywateli państwa członkowskiego, państwa będącego członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub Szwajcarii ani do osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim, w państwie będącym członkiem Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub w Szwajcarii
- oraz
- jakimkolwiek obywatelom białoruskim lub osobom fizycznym zamieszkałym na Białorusi, lub dowolnym osobom prawnym, podmiotom lub organom z siedzibą na Białorusi, przy czym ograniczenie nie ma zastosowania do obywateli państwa członkowskiego lub osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim.

4.3. PROCEDURA ZAWIADAMIANIA SKŁADAJĄCYCH ZAPISY O ILOŚCI PRZYDZIELONYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH WRAZ ZE WSKAZANIEM, CZY DOPUSZCZALNE JEST ROZPOCZĘCIE OBROTU, ZANIM DOKONANO WSPOMNIANEGO ZAWIADOMIENIA

Przydzielone Obligacje zostaną zaksięgowane, za pośrednictwem KDPW, na wskazanym w dyspozycji deponowania rachunku papierów wartościowych, rachunku zbiorczym, lub w rejestrze sponsora emisji.

W przypadku zapisów przyjmowanych z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW, przydzielone Obligacje zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych inwestorów, z których został złożony zapis.

Inwestorzy zostaną powiadomieni o liczbie zaksięgowanych Obligacji zgodnie z odpowiednim regulaminem działania podmiotu prowadzącego firmę inwestycyjną, w której na rachunku inwestora przydzielone Obligacje zostały zdeponowane – o ile konieczność powiadamiania o tym fakcie jest w tym regulaminie przewidziana.

4.4. CENA OBLIGACJI

4.4.1. WSKAZANIE PRZEWIDYWANEJ CENY, PO KTÓREJ BĘDĄ OFEROWANE OBLIGACJE. OPIS METODY USTALANIA CENY ORAZ PROCEDURA PODAWANIA JEJ DO WIADOMOŚCI

Cena emisyjna jednej Obligacji emitowanych w ramach VII Programu ustalana będzie przez Emitenta odrębnie dla każdej serii Obligacji i zostanie przedstawiona w odpowiednich Ostatecznych Warunkach Emisji.

Ostateczna cena emisyjna jednej Obligacji nie będzie wyższa niż cena maksymalna wynosząca 110% wartości nominalnej jednej Obligacji.

Osobie, która złożyła zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej cenie lub liczbie oferowanych Obligacji danej serii, przysługuje uprawnienie do wycofania przez inwestora zgody na subskrypcję Obligacji danej serii przez złożenie w jednym z punktów obsługi klienta firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis, oświadczenia na piśmie, w terminie trzech dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości tej informacji.

Nie przewiduje się, aby rozpoczęcie przyjmowania zapisów na jakąkolwiek serię Obligacji nastąpiło przed przekazaniem do publicznej wiadomości Ostatecznych Warunków Emisji danej serii Obligacji, które zawierać będą informacje o ostatecznej cenie lub liczbie oferowanych Obligacji danej serii. W związku z powyższym nie przewiduje się, aby z tego tytułu inwestorom przysługiwało uprawnienie do wycofania przez inwestora zgody na subskrypcję Obligacji.

Wartość nominalna oraz cena emisyjna jednej Obligacji danej serii zostanie określona w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji.

Spółka może określić w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji różną cenę emisyjną Obligacji w ramach poszczególnych transz.

Wartość nominalna oraz cena emisyjna ustalone będą przez Emitenta odrębnie dla każdej serii Obligacji i zostaną przedstawione w Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt J.

4.4.2. WSKAZANIE KWOTY WSZELKICH KOSZTÓW I PODATKÓW OBCIĄŻAJĄCYCH DOKONUJĄCEGO ZAPISU LUB NABYWCĘ

W momencie składania zapisów inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów ani podatków, z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile inwestor nie posiadał takiego rachunku wcześniej, oraz kosztów prowizji maklerskiej, zgodnie z postanowieniami właściwych umów i regulaminów podmiotu przyjmującego zapis.

Według stanu na dzień zatwierdzenia Dokumentu Ofertowego, nabycie Obligacji nie powoduje konieczności zapłaty przez osoby je nabywające jakichkolwiek podatków wynikających z przepisów prawa powszechnie obowiązujących na terenie Polski.

4.5. PLASOWANIE I GWARANTOWANIE

4.5.1. DANE NA TEMAT KOORDYNATORÓW CAŁOŚCI I POSZCZEGÓLNYCH CZĘŚCI OFERTY ORAZ PODMIOTÓW ZAJMUJĄCYCH SIĘ PLASOWANIEM W RÓŻNYCH KRAJACH, W KTÓRYCH MA MIEJSCE OFERTA

Dom Maklerski BDM S.A. występuje jako Firma Inwestycyjna.

Dla poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach VII Programu Emisji Obligacji może zostać utworzone konsorcjum firm inwestycyjnych, które będzie przyjmować zapisy na Obligacje.

Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego zawarta zostanie w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji w pkt K.

Ostateczna Lista POK/Oddziałów będących miejscami zapisów na Obligacje poszczególnych serii zostanie opublikowana nie później niż w dniu rozpoczęcia przyjmowania zapisów w Ostatecznych Warunkach danej serii Obligacji.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu Ofertowego, Ostatecznych Warunków Emisji lub suplementów w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości, w formie komunikatu aktualizującego, poprzez publikację na stronach internetowych Spółki na stronach internetowych Spółki: www.pragmago.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Domu Maklerskiego BDM S.A.: www.bdm.pl.

Oferta Publiczna jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Nie przewiduje się powoływania koordynatorów Oferty Publicznej ani podmiotów zajmujących się plasowaniem w innych krajach.

4.5.2. NAZWY I ADRESY UPOWAŻNIONYCH PŁATNIKÓW I PODMIOTÓW ŚWIADCZĄCYCH USŁUGI DEPOZYTOWE W KAŻDYM KRAJU

Podmiotem świadczącym usługi depozytowe jest Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. przy ul. Książęcej 4 w Warszawie.

W Ofercie Publicznej nie występuje agent ds. płatności.

4.5.3. NAZWA I ADRES PODMIOTÓW, KTÓRE PODJĘŁY SIĘ GWARANTOWANIA EMISJI NA ZASADACH SUBEMISJI USŁUGOWEJ, ORAZ NAZWA I ADRES PODMIOTÓW, KTÓRE PODJĘŁY SIĘ PLASOWANIA OFERTY BEZ WIĄŻĄCEGO ZOBOWIĄZANIA LUB NA ZASADZIE „DOŁOŻENIA WSZELKICH STARAŃ”. WSKAZANIE ISTOTNYCH CECH UMÓW, WRAZ Z USTALONYM LIMITEM GWARANCJI. W SYTUACJI, GDY GWARANCJA NIE OBEJMUJE CAŁEJ EMISJI, NALEŻY WSKAZAĆ CZĘŚĆ NIEPODLEGAJĄCĄ GWARANCJI. WSKAZANIE CAŁKOWITEJ KWOTY PROWIZJI ZA GWARANTOWANIE I ZA PLASOWANIE EMISJI

Na dzień zatwierdzenia Dokumentu Ofertowego Emitent nie zawarł umowy o gwarancję emisji i nie planuje zawierania umowy o gwarancję emisji. W przypadku zawarcia takiej umowy Emitent poinformuje o tym fakcie w formie suplementu. Suplement będzie zawierał informacje o warunkach umowy o gwarantowanie emisji oraz zasadach, terminie i sposobie płatności przez gwaranta.

Plasowania Oferty podjął się na zasadzie „dołożenia wszelkich starań” Dom Maklerski BDM SA, występujący jako Firma Inwestycyjna pośrednicząca w przeprowadzeniu publicznych ofert Obligacji poszczególnych serii emitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji.

Przy założeniu, iż łączna wartość Obligacji oferowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji wyniesie 500 mln złotych, całkowite koszty związane z realizacją VII Programu Emisji Obligacji mogą wynieść około 14 mln zł i są szacowane następująco:

- koszty sporządzenia Prospektu Podstawowego, Ostatecznych Warunków Emisji dla poszczególnych serii Obligacji, doradztwa i oferowania 0,3 mln zł,
- koszt prowizji za plasowanie 13,5 mln zł,
- koszt kampanii promocyjnej i pozostałe koszty 0,2 mln zł.

Prowizja za plasowanie Obligacji uzależniona jest od liczby Obligacji objętych w ramach emisji oraz okresu zapadalności Obligacji i wyniesie w przypadku Obligacji o terminie wykupu dłuższym niż 4,5 roku, nie mniej niż 2,7% łącznej wartości Obligacji uplasowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji. Umowa z firmą inwestycyjną nie przewiduje maksymalnego poziomu prowizji, a jedynie poziom minimalny.

Na dzień zatwierdzenia Dokumentu Ofertowego nie jest znana liczba przydzielonych Obligacji oferowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji, stąd nie jest możliwe wskazanie ostatecznej kwoty prowizji z tytułu plasowania emisji.

Ostateczne koszty oferty Obligacji w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji obciążające Emitenta oraz w szczególności wpływy pieniężne netto z oferty Obligacji będą możliwe do obliczenia po zakończeniu ostatniej emisji Obligacji przeprowadzonej w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji. Łączne koszty emisji Obligacji przeprowadzonych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji, obejmujące w szczególności koszty przygotowania i przeprowadzenia ofert, sporządzenia Prospektu Podstawowego, Ostatecznych Warunków Emisji dla poszczególnych serii Obligacji, doradztwa i oferowania, promocji oferty oraz średni koszt przeprowadzenia oferty przypadający na jedną oferowaną Obligację zostaną przedstawione raportem bieżącym po ostatniej emisji przeprowadzonej w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji.

4.5.4. DATA SFINALIZOWANIA UMOWY O GWARANTOWANIE EMISJI

Do dnia zatwierdzenia Dokumentu Ofertowego, Emitent nie zawarł umowy gwarantującej powodzenie emisji Obligacji.

SEKCJA IVa

4.a. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT DOPUSZCZENIA OBLIGACJI DO OBROTU

4.a.1. CAŁKOWITA LICZBA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DOPUSZCZANYCH DO OBROTU

Na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego, w ramach VII Publicznego Programu Emisji w trybie ofert publicznych oferowane będą Obligacje Niezabezpieczone, których łączna wartość nominalna wraz z Obligacjami Zabezpieczonymi będzie wynosić nie więcej niż 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) złotych.

Na podstawie Prospektu Podstawowego Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu zorganizowanego na rynku Catalyst na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu Obligacji, których łączna wartość nominalna wyniesie nie więcej niż 500.000.000 (słownie: pięćset milionów) złotych.

Walutą emitowanych Obligacji będzie złoty polski (zł, PLN) lub euro (EUR)

4.a.2. WSKAZANIE RYNKU REGULOWANEGO LUB INNEGO RYNKU PAŃSTWA TRZECIEGO, RYNKU ROZWOJU MŚP LUB WIELOSTRONNEJ PLATFORMY OBROTU, GDZIE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄ PRZEDMIOTEM OBROTU I DLA KTÓRYCH OPUBLIKOWANO PROSPEKT

Intencją Emitenta jest, aby inwestorzy mogli jak najwcześniej obracać nabytymi Obligacjami.

Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym Catalyst albo o wprowadzenie Obligacji do alternatywnego systemu obrotu Catalyst.

Uchwała Zarządu o emisji danej serii Obligacji określać będzie rynek notowań dla danej serii Obligacji: rynek regulowany lub alternatywny system obrotu Catalyst. Informacja o właściwym dla danej serii Obligacji rynku notowań, zostanie wskazana w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji w pkt B.

Emitent przewiduje, iż Obligacje poszczególnych serii zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu Catalyst, odpowiednio zgodnie z uchwałą Zarządu o emisji danej serii Obligacji, w terminie 4 tygodni od daty dokonania przydziału danej serii Obligacji. Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji danej serii do zorganizowanego obrotu na rynku Catalyst zostanie wskazany w Ostatecznych Warunkach Emisji danej serii Obligacji w pkt. B.

4.a.3. NAZWY I ADRESY UPOWAŻNIONYCH PŁATNIKÓW I PODMIOTÓW ŚWIADCZĄCYCH USŁUGI DEPOZYTOWE

Każdorazowo Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie w KDPW Obligacji danej serii.

W przypadku rejestracji Obligacji w trybie określonym w art. 7a Ustawy o Obrocie, agent emisji utworzy ewidencję uprawnionych z Obligacji i następnie rejestruje Obligacje w KDPW. Emitent wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzenie do obrotu w ASO zgodnie z Ostatecznymi Warunkami Emisji. Odmowa dopuszczenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym wraz z jednoczesną odmową wprowadzenia Obligacji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu spowoduje brak swobodnego obrotu Obligacjami w ramach obrotu giełdowego. W takim przypadku obrót będzie mógł być realizowany jedynie poza rynkiem zorganizowanym.

W przypadku, gdy Emitent nie powoła agenta emisji odpowiedzialnego za rejestrację Obligacji w KDPW, Emitent złoży wniosek o rejestrację Obligacji w KDPW oraz wystąpi z wnioskiem o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzenie do obrotu w ASO. Rejestracja obligacji w KDPW bez udziału agenta emisji odbywa się na zasadach określonych w § 70 Regulaminu KDPW i może zostać przeprowadzona na zasadach określonych w § 5 Szczegółowych Zasad Działania KDPW. W przypadku braku powołania agenta emisji dopuszczenie Obligacji do obrotu giełdowego stanowi warunek rejestracji obligacji w KDPW. Brak dopuszczenia Obligacji do obrotu giełdowego będzie więc skutkował brakiem powstania praw z Obligacji (art. 8 ust. 1-3 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 7 ust. 1 Ustawy o Obrocie). W takim przypadku Emitent będzie zobowiązany do zwrotu wpłat wniesionych przez inwestorów na opłacenie Obligacji.

4.a.4. WSZYSTKIE RYNKI REGULOWANE LUB RYNKI PAŃSTW TRZECICH, RYNEK ROZWOJU MŚP LUB WIELOSTRONNE PLATFORMY OBROTU, NA KTÓRYCH, ZGODNIE Z WIEDZĄ EMITENTA, ZOSTAŁY JUŻ DOPUSZCZONE DO OBROTU PAPIERY WARTOŚCIOWE TEJ SAMEJ KLASY CO PAPIERY WARTOŚCIOWE, KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEDMIOTEM OFERTY PUBLICZNEJ LUB DOPUSZCZONE DO OBROTU

Poniższa tabela zawiera zestawienie wyemitowanych i niewykupionych na dzień zatwierdzenia Dokumentu Ofertowego przez Emitenta obligacji notowanych na **Rynku Regulowanym Catalyst prowadzonym przez GPW**:

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
PRF1026	PLGFPRE00289	B1	127.792	12.779.200 zł	28.10.2026
PRF0627	PLGFPRE00388	C4	300.000	30.000.000 zł	26.06.2027
PRF0727	PLGFPRE00369	C5	350.000	35.000.000 zł	30.07.2027
PRF0927	PLGFPRE00404	C6	300.000	30.000.000 zł	02.09.2027
PRF0228	PLGFPRE00412	D1EUR	50.000	5.000.000 euro	06.02.2028
PRF1228	PLGFPRE00420	D2	350.000	35.000.000 zł	18.12.2028
PRF0429	PLGFPRE00446	D3	500.000	50.000.000 zł	04.04.2029
PRF00628	PLGFPRE00453	D4	500.000	50.000.000 zł	06.06.2028
PRF1028	PLGFPRE00479	E1	300.000	30.000.000 zł	28.10.2028
PRF0729	PLGFPRE00487	E2	800.000	80.000.000 zł	13.07.2029

4.a.5. NAZWA I ADRES PODMIOTÓW POSIADAJĄCYCH WIAŻĄCE ZOBOWIĄZANIE DO DZIAŁANIA JAKO POŚREDNICY W OBROcie NA RYNKU WtórNYM, ZAPEWNIJĄC PŁYNNOSĆ ZA POMOCĄ KWOTOWANIA OFERT KUPNA I SPRZEDAŻY, ORAZ OPIS PODSTAWOWYCH WARUNKÓW ICH ZOBOWIĄZAŃ

Emitent zawarł umowę o pełnienie funkcji animatora dla Obligacji z Domem Maklerskim BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej przy ul. Stojalowskiego 27.

Zgodnie z § 88 ust. 1 Regulaminu GPW animatorem emitenta jest członek giełdy lub podmiot, o którym mowa w § 60 ust. 2 Regulaminu GPW, nie będący członkiem giełdy, który na podstawie umowy z emitentem zobowiąże się do wspomagania płynności danego instrumentu finansowego.

Animator zobowiązał się do stałego zgłaszania na własny rachunek ofert (zleceń) kupna i sprzedaży Obligacji Emitenta w celu podtrzymania płynności papieru wartościowego.

Dom Maklerski BDM S.A. zawarł również umowę z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o pełnienie funkcji animatora rynku dla obligacji Emitenta zgodnie z zasadami określonymi Regulaminem GPW.

4.a.6. CENA EMISYJNA

Cena emisyjna jednej Obligacji emitowanej w ramach VII Programu ustalana będzie przez Emitenta odrębnie dla każdej serii Obligacji i zostanie przedstawiona w odpowiednich Ostatecznych Warunkach Emisji w pkt J.

SEKCJA V

5. INFORMACJE NA TEMAT ESG

Nie dotyczy. Obligacje nie są reklamowane jako uwzględniające czynniki ESG lub realizujące cele ESG.

SEKCJA VI

6. INFORMACJE NA TEMAT GWARANTA

Nie dotyczy.

SEKCJA VII

7. INFORMACJE NA TEMAT BAZOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I EMITENTA BAZOWYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Nie dotyczy. Obligacje nie są powiązane z instrumentem bazowym.

SEKCJA VIII

8. INFORMACJE NA TEMAT ZGODY

Nie dotyczy. Emitent nie udziela zgody zgodnie z art. 23 Rozporządzenia Prospektowego.

ZAŁĄCZNIKI

ZAŁĄCZNIK 1. UCHWAŁY DOTYCZĄCE USTANOWIENIA PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI

Protokół
z posiedzenia Zarządu PragmaGO S.A. z siedzibą w Katowicach
z dnia 3 sierpnia 2026 r.

- I. Posiedzenie Zarządu PragmaGO S.A. z siedzibą w Katowicach („Spółka”), które odbyło się w siedzibie Spółki o godzinie 11:00 („Posiedzenie”), otworzył Pan Tomasz Boduszek i objął przewodnictwo obrad Posiedzenia. Pan Tomasz Boduszek, jako przewodniczący posiedzenia, oświadczył, że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Zarządu:

1. Tomasz Boduszek – Prezes Zarządu,
2. Danuta Czapeczko – Wiceprezes Zarządu,
3. Jacek Obrocki – Wiceprezes Zarządu,
4. Łukasz Ramczewski – Wiceprezes Zarządu

- II. Pan Tomasz Boduszek stwierdził, że niniejsze Posiedzenie zostało zwołane w drodze zaproszeń wysłanych w dniu 31 lipca 2026 roku za pomocą wiadomości e-mail na podane adresy wszystkich Członków Zarządu, a zatem na mocy art. 371 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 11 ust. 7 Regulaminu Zarządu, zostało zwołane prawidłowo i Zarząd Spółki może podejmować ważne uchwały we wszystkich sprawach objętych porządkiem obrad, który przedstawia się następująco:

1. Otwarcie obrad.
2. Stwierdzenie prawidłowości zwołania posiedzenia i zdolności Zarządu Spółki do podejmowania uchwał.
3. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia VII Publicznego Programu Emisji Obligacji.
4. Zamknięcie obrad.

Przewodniczący poddał pod głosowanie wyżej zaproponowany porządek obrad Posiedzenia, który został przyjęty jednogłośnie.

- III. W dalszej części Posiedzenia Przewodniczący poddał pod głosowanie uchwałę o następującej treści:

Uchwała nr 1/03.08.2026 Zarządu PragmaGO S.A.
z siedzibą w Katowicach
z dnia 3 sierpnia 2026 r.
w sprawie ustalenia VII Publicznego Programu Emisji Obligacji

Na podstawie art. 2 pkt. 1) lit. a) i art. 4 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach oraz art. 368 § 1 KSH, Zarząd PragmaGO S.A. z siedzibą w Katowicach („Spółka”) działając w trybie art. 371 § 3² KSH postanawia, co następuje:

1. Ustala się siódmy publiczny program emisji obligacji przez Spółkę („VII Publiczny Program Emisji Obligacji”), w ramach którego Spółka może emitować obligacje („Obligacje”) w trybie ofert publicznych, w rozumieniu art. 2 pkt d) 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 uchylenia dyrektywy 2003/71/WE, realizowanych w okresie ważności prospektu podstawowego, przy czym:
 - 1) w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji mogą zostać wyemitowane Obligacje o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 500.000.000 (pięćset milionów) złotych;
 - 2) Obligacje mogą być emitowane w złotych lub w euro;
 - 3) jednocześnie Spółka może emitować jedną lub więcej serii Obligacji;
 - 4) Obligacje będą obligacjami na okaziciela;
 - 5) Obligacje będą oprocentowane, wysokość oprocentowania lub sposób w jaki będzie ustalana oraz warunki wypłaty oprocentowania zostaną określone w prospekcie podstawowym VII Publicznego Programu Emisji Obligacji oraz w ostatecznych warunkach emisji danej serii Obligacji;
 - 6) szczegółowe warunki emisji poszczególnych serii Obligacji, w tym cena emisyjna Obligacji, zawarte będą w prospekcie podstawowym VII Publicznego Programu Emisji Obligacji oraz ostatecznych warunkach emisji poszczególnych serii Obligacji;
 - 7) poszczególne serie Obligacji mogą mieć zróżnicowane szczegółowe warunki emisji, w tym dotyczące zasad ustalania oprocentowania i jego wysokości;
 - 8) w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji mogą zostać wyemitowane Obligacje, które będą obligacjami zabezpieczonymi albo obligacjami niezabezpieczonymi;
 - 9) wszystkie Obligacje każdej serii nie będą miały formy dokumentu i będą zdematerializowane, w tym celu Spółka zawrze z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowę lub umowy o rejestrację Obligacji;
 - 10) Obligacje zostaną dopuszczone i wprowadzone do zorganizowanego obrotu na rynku Catalyst, na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu;
 - 11) emisje Obligacji będą dokonywane każdorazowo na mocy uchwały Zarządu, która ustali w szczególności:
 - a) czy Obligacje danej serii będą obligacjami zabezpieczonymi, czy niezabezpieczonymi;
 - b) walutę Obligacji emitowanych w ramach danej serii;
 - c) jednostkową oraz łączną wartość nominalną Obligacji emitowanych w ramach danej serii;
 - d) oprocentowanie Obligacji emitowanych w ramach danej serii, które może być stałe lub zmienne;
 - e) czas wykupu dla poszczególnych serii Obligacji, nie dłuższy jednak niż 5 (pięć) lat od daty przydziału danej serii Obligacji;
 - f) ewentualne prawo Spółki lub obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji, jeżeli zostanie przewidziane w przypadku danej serii Obligacji;

- g) wysokość ewentualnej premii płatnej przy wcześniejszym wykupie Obligacji, jeżeli zostanie przewidziana w przypadku danej serii Obligacji;
- h) okresy odsetkowe dla danej serii Obligacji;
- i) warunki okresowej amortyzacji Obligacji, jeżeli zostanie przewidziana w przypadku danej serii Obligacji;
- j) zasady ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do zorganizowanego obrotu na rynku Catalyst na wybranym dla danej serii Obligacji rynku tj. na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu.

2. Uchwała wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.

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

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

Podpis jest prawidłowy  Dokument podpisany przez Tomasz Boduszek Data: 2026.08.09 12:20:23 CEST Tomasz Boduszek – Prezes Zarządu	Podpis jest prawidłowy  Dokument podpisany przez Danuta Czapeczko Data: 2026.08.09 12:14:42 CEST Danuta Czapeczko – Wiceprezes Zarządu
Podpis jest prawidłowy  Dokument podpisany przez Jacek Obrocki Data: 2026.08.09 12:17:12 CEST Jacek Obrocki – Wiceprezes Zarządu	Podpis jest prawidłowy  Dokument podpisany przez Łukasz Ramczewski Data: 2026.08.09 11:58:32 CEST Łukasz Ramczewski – Wiceprezes Zarządu

**Protokół
z dnia 4 sierpnia 2026 r.
z podjęcia uchwały Rady Nadzorczej PragmaGO S.A. z siedzibą w Katowicach
nr 1/04.08.2026**

- I. Pan Dariusz Prończuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej PragmaGO S.A. potwierdza, iż dnia 4 sierpnia 2026 r. wszyscy członkowie Rady Nadzorczej otrzymali zaproszenie wysłane za pomocą wiadomości e-mail do podjęcia w trybie obiegowym uchwały w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie VII Publicznego Programu Emisji Obligacji.
- II. Treść uchwały przestanej do członków Rady Nadzorczej jest następująca:

**Uchwała nr 1/04.08.2026 Rady Nadzorczej Spółki PragmaGO Spółka Akcyjna
w sprawie wyrażenia zgody
na ustalenie VII Publicznego Programu Emisji Obligacji
podjęta w trybie obiegowym**

Działając na podstawie art. 382 § 1 i art. 384 § 1 KSH oraz § 12 ust. 7 lit. n oraz p Statutu PragmaGO S.A. z siedzibą w Katowicach („Spółka”), Rada Nadzorcza Spółki postanawia co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę na ustalenie przez Zarząd Spółki siódmego publicznego programu emisji obligacji („VII Publiczny Program Emisji Obligacji”) w brzmieniu określonym uchwałą Zarządu Spółki nr 1/03.08.2026 z dnia 3 sierpnia 2026 r.

§ 2

1. Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z każdej serii obligacji emitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji.

2. Rada Nadzorcza Spółki wyraża zgodę na ustanowienie na majątku Spółki zabezpieczeń każdej serii obligacji zabezpieczonych emitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji na zasadach, które zostaną określone w Dokumencie Ofertowym Obligacji Zabezpieczonych emitowanych w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji oraz w ostatecznych warunkach emisji poszczególnych serii obligacji zabezpieczonych.

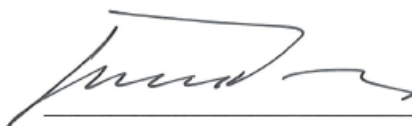
§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, tj. z chwilą wpływu do Spółki co najmniej czterech głosów „ZA”, tj. z chwilą oddania przez większość członków Rady Nadzorczej głosów „ZA”.

- III. Pan Dariusz Prończuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej PragmaGO S.A. stwierdził, że członkowie Rady Nadzorczej głosowali w następujący sposób:
 - a. Nie oddali głosu:
 1. Jakub Kuberski – Członek Rady Nadzorczej



2. Piotr Lach – Członek Rady Nadzorczej
 - b. Oddali głos:
 1. Dariusz Prończuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej – głos „za” (data wpływu głosu do Spółki: 4 sierpnia 2026 r.);
 2. Grzegorz Grabowicz – Członek Rady Nadzorczej – głos „za” (data wpływu głosu do Spółki: 4 sierpnia 2026 r.);
 3. Michał Kolmasiak – Członek Rady Nadzorczej – głos „za” (data wpływu głosu do Spółki: 4 sierpnia 2026 r.);
 4. Bartosz Chyła – Członek Rady Nadzorczej – głos „za” (data wpływu głosu do Spółki 4 sierpnia 2026 r.);
- IV. Wobec powyższego, Przewodniczący Rady Nadzorczej stwierdził, że powyższa uchwała została podjęta w dniu 4 sierpnia 2026 r., z chwilą wpływu do Spółki czwartego głosu „ZA” podjęciem uchwały, gdyż za jej przyjęciem oddano 4 głosy „za” przy braku głosów „przeciw” i braku głosów „wstrzymujących się”. Zdań odrębnych nie zgłoszono.
- V. Niniejszy Protokół sporządzony został przez Protokolanta w osobie Marleny Prochowskiej.



Dariusz Prończuk – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez
Marlena Prochowska
Data: 2026.08.04 13:30:26 CEST

Marlena Prochowska – Protokolant

ZAŁĄCZNIK 2. DEFINICJE I SKRÓTY

Administrator Zastawu, Administrator Zabezpieczeń	CK LEGAL Chabasiewicz Kowalska i Wspólnicy spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. Kołowa 8, 30-134 Kraków
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
Catalyst	rynek obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Data Dokumentu Ofertowego, Dzień Dokumentu Ofertowego	dzień zatwierdzenia Dokumentu Ofertowego przez KNF
Dokument Ofertowy	niniejszy dokument ofertowy Obligacji Niezabezpieczonych
Dokument Rejestracyjny	dokument rejestracyjny Obligacji
Doradca Prawny	CK LEGAL Chabasiewicz Kowalska i Wspólnicy spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie, ul. Kołowa 8, 30-134 Kraków
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Dz. U. UE	Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej
Dyrektywa 2017/593	dyrektywa delegowana Komisji (UE) 2017/593 z dnia 7 kwietnia 2016 r. uzupełniająca dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do zabezpieczenia instrumentów finansowych i środków pieniężnych należących do klientów, zobowiązań w zakresie zarządzania produktami oraz zasad mających zastosowanie do oferowania lub przyjmowania wynagrodzeń, prowizji bądź innych korzyści pieniężnych lub niepieniężnych, z późniejszymi zmianami (Dz. U. UE. L.2017.87/500)
Dzień Roboczy	każdy dzień inny niż sobota oraz dzień uznany za wolny od pracy na podstawie właściwych przepisów, który nie został uchwałą Zarządu KDPW wyłączony przy obliczaniu terminów, a także każdy dzień, który na mocy uchwały Zarządu KDPW został uznany za dzień, który należy uwzględnić przy obliczaniu terminów
Emitent, Spółka, PragmaGO,	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 8. 481.652,00 zł, w pełni wpłacony
EUR, euro	Euro – jednostka monetarna Unii Europejskiej
EURIBOR[®], Stopa EURIBOR[®]	ang. Euro Interbank Offered Rate; stopa procentowa, według której banki są gotowe udzielać pożyczek w euro innym bankom. Informacje o wartościach Stopy Bazowej EURIBOR [®] można uzyskać na stronie internetowej European Money Markets Institute (EMMI) www[.]emmi-benchmarks[.]eu .
Firma Inwestycyjna, Firma Inwestycyjna pośrednicząca przeprowadzeniu Oferty	Dom Maklerski BDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielsku-Białej, 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
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
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
GPW Benchmark S.A.	GPW Benchmark Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, podmiot odpowiedzialny za administrację procesem opracowywania stawek referencyjnych i udostępnianie danych obejmujących wartości stawek referencyjnych

Grupa Emitenta, Grupa Kapitałowa Emitenta	Grupa Kapitałowa PragmaGO Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, której jednostką dominującą jest PragmaGO S.A., a jednostkami zależnymi: Brutto sp. z o.o., Mint Software sp. z o.o., Monevia sp. z o.o., Telecredit INF S.A., PragmaGO Spain S.L., PragmaGO d.o.o.
Grupa NPL NOVA	Grupa Kapitałowa NPL NOVA Spółka Akcyjna z siedzibą w Tarnowskich Górach
Klient Detaliczny	inwestor będący klientem detalicznym w rozumieniu art. 3 pkt. 39c Ustawy o Obrocie
Klient Profesjonalny	inwestor będący klientem profesjonalnym w rozumieniu art.3 pkt 39b Ustawy o Obrocie, w tym również Uprawniony Kontrahent
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Kodeks Spółek Handlowych, Ksh, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.).
KPC, kpc	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2026 r. poz. 68 z późn. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
M. P.	Dziennik Urzędowy Rzeczypospolitej Polskiej „Monitor Polski”
MIFID II	dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniająca dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz.U. UE L. z 2014 r., Nr 173, str. 349 z późn. zm.).
Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej	Międzynarodowe standardy sprawozdawczości finansowej i międzynarodowe standardy rachunkowości
NPL NOVA S.A.	NPL NOVA S.A. z siedzibą w Tarnowskich Górach, adres: ul. Czarnohucka 3, 42-600 Tarnowskie Góry, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000294983, NIP: 6452274302, kapitał zakładowy w wysokości 3.680.000,00 zł w pełni wpłacony
Obligacje	łącznie Obligacje Niezabezpieczone i Obligacje Zabezpieczone
Obligacje Niezabezpieczone	obligacje niezabezpieczone, zwykłe na okaziciela, których łączna wartość nominalnej wraz z Obligacjami Zabezpieczonymi wynosi do 500.000.000 zł, i które są oferowane w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji
Obligacje Zabezpieczone	obligacje zabezpieczone, zwykłe na okaziciela, których łączna wartość nominalnej wraz z Obligacjami Niezabezpieczonymi wynosi do 500.000.000 zł, i które są oferowane w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji, na zasadach określonych w Dokumencie Ofertowym
Oferta, Oferta Obligacji Niezabezpieczonych	oznacza ofertę Obligacji Niezabezpieczonych przeprowadzaną wyłącznie na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, na podstawie Prospektu Podstawowego zatwierdzonego przez KNF
Obligatariusz	osoba, na której rachunku papierów wartościowych jest zarejestrowana przynajmniej jedna Obligacja, lub inna osoba, jeżeli to wynika z właściwych przepisów prawa. Za Obligatariusza uważa się także osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym
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 Datę Prospektu w wykonaniu Giełdowych Obowiązków Informacyjnych nałożonych na emitentów, których obligacje zostały wprowadzone na rynek regulowany GPW
Okres Odsetkowy	oznacza okres, za jaki naliczane są odsetki od Obligacji
Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 2283 z późn. zm.)

Ostateczne Warunki Emisji	oznacza szczegółowe warunki emisji Obligacji Niezabezpieczonych danej serii zasadniczo zgodne ze wzorem stanowiącym Załącznik nr 3 do niniejszego Dokumentu Ofertowego
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności 2025
Podsumowanie, Podsumowanie Prospektu	podsumowanie Prospektu Podstawowego zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Emisji każdej serii Obligacji
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 1131)
Prawo Upadłościowe	Ustawa z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe (t.j. Dz. U. z 2026 r. poz. 913 z późn. zm.)
Prawo Restrukturyzacyjne	Ustawa z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (t.j. Dz. U. z 2026 r. poz. 533)
VII Program Emisji Obligacji, VII Publiczny Program Emisji Obligacji, VII Program Emisji, VII Program	Program emisji Obligacji ustanowiony na podstawie uchwały o programie, w ramach którego emitowane są Obligacje Zabezpieczone oraz Obligacje Niezabezpieczone
Prospekt, Prospekt Podstawowy	Prospekt podstawowy w rozumieniu Rozporządzenia 2017/1129, sporządzony w formie zestawu dokumentów: Dokumentu Rejestracyjnego, Dokumentu Ofertowego Obligacji Zabezpieczonych, Dokumentu Ofertowego Obligacji Niezabezpieczonych oraz Podsumowania
PLN, złoty, zł	złoty polski
POLSTR®	(ang. Polish Short Term Rate) wskaźnik referencyjny bazujący na depozytach niezabezpieczonych instytucji kredytowych i instytucji finansowych, opracowywany i publikowany przez GPW Benchmark S.A.
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Regulamin GPW Regulamin Giełdy	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Regulamin KDPW	Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.
Rodzina Indeksów Składanych WIRON	wskaźniki określone Regulaminem Rodziny Indeksów Składanych WIRON, przyjętym Uchwałą Zarządu GPW Benchmark nr 86/2022 z dnia 30 listopada 2022
Rozporządzenie 2017/1129, Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 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.)
Rozporządzenie 2019/980	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2019/980 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do formatu, treści, weryfikacji i zatwierdzania prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym, i uchylające rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 (Dz. Urz. UE L 166 z 21.06.2019, str. 26-176)
Rozporządzenie BMR	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 dyrektywę 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie 596/2014
Rozporządzenie MAR	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 dyrektywę 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.)
RP	Rzeczpospolita Polska
S.A.	Spółka Akcyjna
Spółka z o.o., sp. z o.o.	spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Statut	Statut PragmaGO Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (stan prawny począwszy od 3 marca 2020 r.)
Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego	Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego w systemie UTP uchwalone Uchwałą Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Nr 1038/2012 z dnia 17 października 2012 r. z późniejszymi zmianami
Unia Europejska, UE	gospodarczo-polityczny związek demokratycznych państw europejskich utworzony na mocy Traktatu z Maastricht
Uprawniony Kontrahent	inwestor będący uprawnionym kontrahentem w rozumieniu art. 3 pkt 39d Ustawy o Obrocie
Ustawa o biegłych rewidentach	Ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 1891 z późn. zm.)
Ustawa o Obligacjach	Ustawa z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2025 r. poz. 1667)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 722 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 2025 r. poz. 592)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych; U.p.d.o.f.	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz. U. z 2026 r. poz. 592 z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych; U.p.o.p.	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2026 r. poz. 554 z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych; U.p.c.c.	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz. U. z 2026 r. poz. 191)
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (t.j. Dz. U. z 2026 r. poz. 478 z późn. zm.)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2026 r. poz. 522 z późn. zm.)
Walne Zgromadzenie, WZ	Walne Zgromadzenie Emitenta
WIBOR	(ang. Warsaw Interbank Offered Rate) – wysokość oprocentowania kredytów na polskim rynku międzybankowym, ustalona na fixingu i publikowana przez GPW Benchmark S.A.
Wskaźnik Alternatywny	oznacza wskaźnik referencyjny, który zastępuje pierwotny wskaźnik referencyjny, rekomendowany lub wyznaczony do stosowania przez uprawniony organ administracji publicznej, w tym ministra właściwego do spraw instytucji finansowych, lub inny podmiot uprawniony zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, przy czym przez wskazanie rozumie się wyznaczenie zamiennika Wskaźnika Alternatywnego w trybie art. 23c Rozporządzenia BMR
Wskaźnik Zadłużenia Emitenta	łącną 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.
Zarząd	Zarząd Emitenta
Zatwierdzenie Dokumentu Ofertowego	Zatwierdzenie dokumentu ofertowego przez Komisję nie powinno być uznawane za zatwierdzenie jakości papierów wartościowych, które są przedmiotem dokumentu ofertowego. Inwestorzy powinni dokonać własnej oceny adekwatności inwestowania w te papiery wartościowe. Zatwierdzenie nie dotyczy ścisłości informacji podanych w dokumencie ofertowym.

**ZAŁĄCZNIK 3. FORMULARZ OSTATECZNYCH WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI
NIEZABEZPIECZONYCH**

**OSTATECZNE WARUNKI
EMISJI OBLIGACJI NIEZABEZPIECZONYCH
SERII [■]**

EMITOWANYCH W RAMACH

VII PUBLICZNEGO PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI



**PRAGMAGO
Spółka Akcyjna**

z siedzibą w Katowicach

strona internetowa, na której zostaną opublikowane Ostateczne Warunki Emisji:
<https://inwestor.pragmago.pl/> [■]

Obligacje Niezabezpieczone serii [■] emitowane są na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszych Ostatecznych Warunkach Emisji oraz Dokumencie Ofertowym.

Niniejszy Dokument Ofertowy został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 2 października 2026 r. Prospekt Podstawowy składający się z zestawu dokumentów zachowuje ważność przez okres 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia przez KNF, pod warunkiem że został uzupełniony stosownymi suplementami wymaganymi art. 23 Rozporządzenia prospektowego. Okres ważności Prospektu Podstawowego złożonego z zestawu dokumentów rozpoczyna się z dniem zatwierdzenia przez KNF Dokumentu Ofertowego.

Kolejny prospekt podstawowy opublikowany zostanie na stronie <https://inwestor.pragmago.pl/> [Dotyczy sytuacji, w której oferta Obligacji danej serii będzie miała być kontynuowana po wygaśnięciu ważności Prospektu Podstawowego, w ramach którego została rozpoczęta]

FIRMA INWESTYCYJNA:


Dom Maklerski BDM S.A.

ul. Stojanowskiego 27,
43-300 Bielsko-Biała

DORADCA PRAWNY:


CK LEGAL

ul. Kołowa 8,
30-134 Kraków

Katowice, [■] roku.

Niniejszy dokument określa ostateczne warunki emisji Obligacji Niezabezpieczonych serii [■] („Obligacje”) emitowanych przez PragmaGO S.A. z siedzibą w Katowicach, adres: Brynowska 72, 40-584 Katowice, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000267847, z kapitałem zakładowym w wysokości [■] zł, wysokość kapitału wpłaconego: [■] zł, NIP: 634-24-27-710.

Obligacje serii [■] emitowane są w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji obejmującego Obligacje Niezabezpieczone oraz Obligacje Zabezpieczone o łącznej wartości nie większej niż 500.000.000 złotych, ustanowionego na podstawie Uchwały nr 1/03.08.2026 Zarządu Spółki z dnia 3 sierpnia 2026 roku w sprawie ustalenia VII Publicznego Programu Emisji Obligacji.

Zarząd PragmaGO S.A. oświadcza, że Ostateczne Warunki Emisji zostały przygotowane do celów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 i muszą być odczytywane w związku z Dokumentem Rejestracyjnym, Dokumentem Ofertowym, Podsumowaniem, które stanowią Prospekt Podstawowy i każdym suplementem do Prospektu Podstawowego w celu uzyskania wszystkich istotnych informacji.

Dokument Rejestracyjny oraz Dokument Ofertowy i każdy suplement do Prospektu Podstawowego są opublikowane zgodnie z zasadami określonymi w art. 21 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 na stronie internetowej Emitenta www.inwestor.pragmago.pl.

Do niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji serii [■] załączone zostało podsumowanie Ostatecznych Warunków Emisji dotyczące emisji Obligacji serii [■].

W celu uzyskania pełnych informacji na temat Emitenta i Oferty Obligacji konieczna jest łączna interpretacja Dokumentu Rejestracyjnego, Dokumentu Ofertowego, Podsumowania wszelkich suplementów do Prospektu Podstawowego i niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji serii [■].

Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii [■] oraz informacje zawarte w Dokumencie Rejestracyjnym, Dokumencie Ofertowym Obligacji Niezabezpieczonych, Podsumowaniu i wszelkich suplementach do Prospektu Podstawowego stanowią łącznie warunki emisji Obligacji serii [■] w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

Zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów tej ustawy, będą przekazywane w postaci drukowanej do Domu Maklerskiego BDM S.A.

Nie należy podejmować decyzji inwestycyjnej przed zapoznaniem się z Ostatecznymi Warunkami Emisji dotyczącymi odpowiedniej emisji danej serii Obligacji, Podsumowaniem, Dokumentem Rejestracyjnym, Dokumentem Ofertowym Obligacji Niezabezpieczonych, oraz z wszelkimi suplementami do Prospektu Podstawowego.

Inwestowanie w Obligacje oferowane w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji łączy się z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze nieudziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, a także z otoczeniem, w którym prowadzą oni działalność.

W szczególności zwraca się uwagę inwestorów, iż Obligacje nie są depozytami (lokatami) bankowymi i nie są objęte systemem gwarantowania depozytów, jak również, że w przypadku niewypłacalności Emitenta spowodowanej pogorszeniem się jego sytuacji finansowej, w tym utratą płynności przez Emitenta lub zmieniającą się sytuacją na rynku kapitałowym, część lub całość zainwestowanego kapitału może zostać utracona, jak również inwestorzy mogą nie otrzymać odsetek przewidzianych w Ostatecznych Warunkach Emisji.

Zwraca się również uwagę inwestorów, iż wycofanie się z inwestycji przed upływem okresu, na jaki Obligacje będą wyemitowane (tj. przed datą wykupu Obligacji) może być utrudnione lub niemożliwe ze względu na ryzyko ograniczenia płynności lub ryzyko braku płynności Obligacji (czyli możliwości odsprzedaży Obligacji), a cena za zbywane Obligacje może odbiegać od ich wartości nominalnej lub ceny nabycia.

Dodatkowo zwraca się uwagę inwestorów na potrzebę dywersyfikacji inwestycji (podziału posiadanych środków na poszczególne rodzaje inwestycji i emitentów) oraz wskazuje się, że inwestycja wszystkich posiadanych środków w Obligacje zwiększa ryzyko inwestora.

Poszczególne ryzyka związane z inwestowaniem w Obligacje zostały przedstawione w Części I Dokumentu Ofertowego i Dokumentu Rejestracyjnego: „Czynniki ryzyka”.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 1/03.08.2026 z dnia 3 sierpnia 2026 r. w sprawie ustalenia VII Publicznego Programu Emisji Obligacji w dniu [■] roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr [■] w sprawie emisji Obligacji serii [■].

Treść uchwały Zarządu nr [■]

„[■]”

INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY OBLIGACJI NIEZABEZPIECZONYCH SERII [■]

A. PRZYCZYNY OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przy założeniu, że objęta zostanie maksymalna ilość oferowanych Obligacji [w przypadku zastrzeżenia przez Emitenta uprawnienia do określenia ostatecznej liczby oferowanych Obligacji po zakończeniu przyjmowania zapisów] /objęte zostaną wszystkie Obligacje serii [■], wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie [■]. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na [■], szacowane wpływy netto Emitenta z emisji Obligacji serii [■] wyniosą ok. [■].

Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii [■]

Wpływy netto z emisji Obligacji serii [■] zostaną przeznaczone na [■] [opis przeznaczenia wpływów netto z emisji danej serii Obligacji]

B. OPIS TYPU I RODZAJU OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH DO OBROTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Dokumentu Ofertowego Obligacji Niezabezpieczonych, w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji oferowanych jest [■] sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii [■] o wartości nominalnej [■] każda, o łącznej wartości nominalnej [■].

lub [w przypadku zastrzeżenia przez Emitenta uprawnienia do określenia ostatecznej liczby oferowanych Obligacji po zakończeniu przyjmowania zapisów]

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach VII Programu Emisji Obligacji, Emitent określa, że dla Obligacji zwykłych na okaziciela serii [■] o wartości nominalnej [■] każda:

- podstawowa liczba oferowanych Obligacji wynosi [■] sztuk o łącznej wartości nominalnej [■],
- maksymalna liczba oferowanych Obligacji, do której Emitent może określić ostateczną liczbę oferowanych Obligacji wynosi [■] sztuk o łącznej wartości nominalnej [■].

Po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów, nie później niż w dniu [■] biorąc pod uwagę liczbę Obligacji, na które zostaną złożone zapisy, Emitent określi ostateczną liczbę oferowanych Obligacji.

Walutą emitowanych Obligacji serii [■] będzie [■].

Informacja o kodzie ISIN

Wstępny kod ISIN [■] /Obligacjom nie nadano kodu ISIN. Informacja o nadaniu kodu ISIN zostanie opublikowana raportem bieżącym w terminie do [■].

Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Obligacje będą zdematerializowane. Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW oraz zostanie im nadany kod ISIN.

Informacja o powołaniu agenta emisji [jeśli będzie powołany]
[■]

Informacja o ustanowieniu pośrednika technicznego upoważnionego przez Emitenta do wystawiania zleceń rozrachunku [jeśli będzie ustanowiony]
[■]

Rynek Catalyst, na którym notowane będą Obligacje serii [■]
[■]

Przewidywany termin dopuszczenia/wprowadzenia Obligacji serii [■] **do obrotu**
[■]

C. PRAWO DO WYKUPU OBLIGACJI

Okres zapadalności

Okres zapadalności Obligacji serii [■] wynosi [■]
Emitent wykupi Obligacje serii [■] w terminie [■] od dnia ich przydziału, tj. w dniu zapadalności wskazanym w pkt F niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji.
Wykup Obligacji może nastąpić wcześniej, w szczególności w przypadku skorzystania przez Emitenta lub Obligatariusza z prawa do wcześniejszego wykupu albo natychmiastowego wykupu przewidzianego w Ustawie o Obligacjach.

Zasady amortyzacji

Emitent będzie zobowiązany do okresowej amortyzacji Obligacji serii [■] polegającej na wykupie części wartości nominalnej każdej Obligacji [■] w ratach wykupu oraz terminach ich wykupu wskazanych poniżej [jeśli dotyczy]
[■]

Wysokość i daty płatności rat wykupu części wartości nominalnej Obligacji serii [■] [jeśli dotyczy]
[■]

Wartość wykupu

Wykup Obligacji serii [■] nastąpi po cenie wykupu równej wartości nominalnej wynoszącej [■] (słownie: [■]) za każdą Obligację. Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w dacie ustalenia praw do wykupu.

Data ustalenia praw do wykupu

Wykup odbędzie się poprzez uiszczenie na rachunek pieniężny Obligatariusza służący do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji. Podstawą określenia wysokości świadczenia będzie ilość Obligacji znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub przysługujących Obligatariuszowi Obligacji zapisanych na rachunku zbiorczym z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu, którym będzie dzień [■].

Wcześniejszy wykup

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji serii [■]
[■]

Zasady realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wcześniejszego wykupu dotyczącego części Obligacji serii [■]

Wysokość i sposób ustalenia premii dla Obligatariuszy w związku z wcześniejszym wykupem
[■]

Prawo Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji serii [■]
[■]

Zasady realizacji Prawa Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji serii [■]
[■]

Dodatkowe Przypadki Naruszenia [Dotyczy]/[Nie dotyczy]

[■]

(Jeżeli wybrano „Dotyczy”, należy wskazać dodatkowe przypadki naruszenia określone w uchwale Zarządu dotyczącej danej serii Obligacji.)

D. ŚWIADCZENIA Z TYTUŁU ODSETEK

Terminy płatności odsetek od Obligacji serii [■]

[■]

Okres odsetkowy to okres, za który naliczane są odsetki od wartości nominalnej Obligacji.

Okresy odsetkowe

Okresy odsetkowe wynoszą [■] każdy.

Dzień rozpoczęcia naliczania odsetek rozpoczyna się od daty [■] włącznie z tym dniem.

Każdy kolejny okres odsetkowy zaczyna się w kolejnym dniu po dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu odsetkowego.

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

Daty płatności odsetek oraz terminy ustalenia praw do wypłaty odsetek

Daty płatności z tytułu Obligacji serii [■] oraz terminy ustalenia praw do odsetek z tytułu Obligacji serii [■]

[■]

E. NOMINALNA STOPA PROCENTOWA I ZASADY DOTYCZĄCE PŁATNOŚCI ODSETEK

Sposób ustalenia oprocentowania Obligacji serii [■]

[■]

Informacja o nominalnej stopie procentowej Obligacji serii [■], informacja o marży

[■]

[w przypadku ustalenia przez Emitenta wysokości Marży w Uchwale w sprawie emisji]

Do zmiennej stopy bazowej dodawana będzie marża (Marża) w stałej wysokości [■]

[w przypadku zastrzeżenia przez Emitenta ustalenia Marży w oparciu o wynik procesu składania zapisów na Obligacji]

Marża w wysokości nie niższej niż [■] p.p. i nie wyższej niż [■] p.p. zostanie określona przez Emitenta w dniu przydziału Obligacji w oparciu o wynik procesu składania zapisów na Obligacje. Składając zapis Inwestor zobowiązany będzie wskazać minimalną wysokość Marży akceptowaną przez Inwestora i mieszczącą się w granicach ustalonych przez Emitenta, z dokładnością do [■] p.p.

Emitent dokona przydziału Obligacji wyłącznie tym Inwestorom, którzy w złożonych formularzach zapisu wskazali Marżę równą lub niższą (przy czym nie niższą niż ww. Marża minimalna) niż ostatecznie ustalona przez Emitenta. Inwestorom, którzy w złożonych formularzach zapisu wskazali Marżę wyższą niż ostatecznie ustalona przez Emitenta, Obligacje nie zostaną przydzielone.

Informacja o ostatecznej wysokości Marży zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki udostępniony został Prospekt t.j. na stronie internetowej Spółki www.pragmago.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Domu Maklerskiego BDM S.A.: www.bdm.pl.

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii [■], informacje o stopie bazowej, oraz o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach stopy bazowej i jej zmienności

[■]

Poziom rentowności Obligacji serii [■] [dla Obligacji o stałym oprocentowaniu/ jeśli Obligacje o zmiennym oprocentowaniu to: Dokładne obliczenie rentowności Obligacji w okresie przekraczającym bieżący okres odsetkowy dla Obligacji oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej jest niemożliwe, z uwagi na niestały składnik oprocentowania Obligacji, którym jest stopa bazowa.]

F. DATA ZAPADALNOŚCI

Data zapadalności Obligacji serii [■]

[■]

G. PRZEWIDYWANA DATA EMISJI OBLIGACJI

Data emisji Obligacji serii [■]

[■]

H. WARUNKI OFERTY

H.1. WIELKOŚĆ EMISJI

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Dokumentu Ofertowego Obligacji Niezabezpieczonych, w ramach VII Publicznego Programu Emisji Obligacji oferowanych jest [■] sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii [■] o wartości nominalnej [■] każda, o łącznej wartości nominalnej [■]

lub [w przypadku zastrzeżenia przez Emitenta uprawnienia do określenia ostatecznej liczby oferowanych Obligacji po zakończeniu przyjmowania zapisów]

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach VII Programu Emisji Obligacji, Emitent określa, że dla Obligacji zwykłych na okaziciela serii [■] o wartości nominalnej [■] każda:

- podstawowa liczba oferowanych Obligacji wynosi [■] sztuk o łącznej wartości nominalnej [■],
- maksymalna liczba oferowanych Obligacji, do której Emitent może określić ostateczną liczbę oferowanych Obligacji wynosi [■] sztuk o łącznej wartości nominalnej [■].

Po zakończeniu okresu przyjmowania zapisów, nie później niż w dniu [■] biorąc pod uwagę liczbę Obligacji, na które zostaną złożone zapisy, Emitent określi ostateczną liczbę oferowanych Obligacji.

Próg emisji [■] [jeśli zostanie określony]

Podział Oferty Obligacji serii [■] na transze

[■]

H.2. TERMINY OBOWIĄZYWANIA OFERTY I OPIS PROCEDURY SKŁADANIA ZAPISÓW

Terminy przeprowadzenia Oferty Obligacji serii [■]

[■]

Termin podania do wiadomości publicznej ostatecznej liczby oferowanych Obligacji serii [■] [w przypadku zastrzeżenia przez Emitenta uprawnienia do określenia ostatecznej liczby oferowanych Obligacji po zakończeniu przyjmowania zapisów]

[■]

Termin przydziału Obligacji serii [■]

[■]

Informacje o możliwości zmiany terminów przeprowadzenia Oferty

[■]

Zmiany terminów realizacji ofert poszczególnych serii mogą odbywać się tylko w okresie ważności Dokumentu Rejestracyjnego oraz Dokumentu Ofertowego.

Procedura przyjmowania zapisów na Obligacje serii [■] przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze [■]

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w szczególności na temat możliwości składania zapisów w innej formie niż pisemna, inwestorzy powinni skontaktować się z POK-iem firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy na Obligacje, w którym zamierzają złożyć zapis.

Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika inwestora.

Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedury firm inwestycyjnych przyjmujących zapis.

H.3. OPIS MOŻLIWOŚCI DOKONANIA REDUKCJI ZAPISÓW ORAZ SPOSÓB ZWROTU NADPŁACONYCH KWOT

Informacja o ostatecznej liczbie oferowanych Obligacji serii [■] [w przypadku zastrzeżenia przez Emitenta uprawnienia do określenia ostatecznej liczby oferowanych Obligacji po zakończeniu przyjmowania zapisów] [■]

Opis zasad według których zostanie dokonana redukcja zapisów na Obligacje serii [■] w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze oraz przy uwzględnieniu możliwości wykonania przez Emitenta uprawnienia do określenia ostatecznej liczby oferowanych Obligacji po zakończeniu przyjmowania zapisów [■]

Zwrot środków pieniężnych inwestorom, którym nie przydzielono Obligacji, lub których zapisy na Obligacje zostały zredukowane lub były nieważne, oraz zwrot nadpłat zostanie dokonany odpowiednio na rachunek pieniężny prowadzony dla rachunku papierów wartościowych, z którego został złożony zapis, zgodnie z zasadami obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej, lub na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu.

Zwrot nadpłat zostanie dokonany w terminie do 7 dni roboczych odpowiednio od dnia przydziału Obligacji lub niedojścia oferty do skutku.

Zwrot nadpłat i wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań, odsetek oraz bez zwrotu ewentualnych kosztów poniesionych przez inwestorów w związku ze składaniem zapisów na Obligacje.

Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

H.4. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT MINIMALNEJ I MAKSYMALNEJ WIELKOŚCI ZAPISU

Wielkość minimalnego i maksymalnego pakietu Obligacji upoważniającego do zapisu na Obligacje serii [■] przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze [■]

Sposób postępowania w przypadku gdy inwestor złoży wielokrotne zapisy na Obligacje [■]

H.5. SPOSÓB I TERMINY WNOSZENIA WPŁAT NA OBLIGACJE ORAZ DOSTARCZENIE OBLIGACJI

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Obligacje serii [■] jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej [■]

Wpłaty na Obligacje dokonywane w pieniądzu powinny być wnoszone w złotych polskich.

Informacja o terminach i sposobie wnoszenia wpłat na Obligacje serii [■] [■]

Informacja o terminach i sposobie zaliczenia wierzytelności z tytułu obligacji rolowanych na poczet ceny Obligacji [jeśli dotyczy] [■]

Informacja o terminach i sposobie zaliczenia wierzytelności z tytułu wykupu lub odkupu (lub innej formy nabycia) przez Emitenta obligacji Emitenta na poczet ceny Obligacji [jeśli dotyczy]

[■]

Oplacenie Obligacji może zostać zrealizowane w ramach potrącenia wierzytelności Emitenta o opłacenie ceny emisyjnej Obligacji z wierzytelnością Inwestora z tytułu [wykupu / odkupu lub innej formy nabycia] przez Emitenta obligacji serii [■] Emitenta.

Inwestor, który zamierza opłacić zapis na Obligacje w powyższy sposób powinien: (i) posiadać obligacje serii [■] na swoim rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez Firmę Inwestycyjną lub członka konsorcjum dystrybucyjnego Obligacji oraz (ii) (w przypadku odkupu lub innej formy nabycia) zawrzeć stosowne umowy na podstawie, których nastąpi odkup/nabycie przez Emitenta obligacji serii [■] posiadanych przez Inwestora. Niniejsze postanowienie nie stanowi zobowiązania Emitenta do zawarcia umowy nabycia obligacji danej serii z danym Inwestorem ani umowy potrącenia.

[■]

Przydzielone Obligacje zostaną zaksięgowane za pośrednictwem KDPW na rachunku papierów wartościowych, rachunku zbiorczym, lub w rejestrze sponsora emisji.

H.6. SZCZEGÓŁOWY OPIS SPOSOBU ORAZ DATA PODANIA WYNIKÓW OFERTY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Informacja o ostatecznej liczbie oferowanych Obligacji serii [■] [w przypadku zastosowania uprawnienia do określenia ostatecznej liczby oferowanych Obligacji po zakończeniu przyjmowania zapisów]

Informacja o ostatecznej liczbie zaoferowanych Obligacji serii [■] zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki udostępniony został Prospekt t.j. na stronie internetowej Spółki www.pragmago.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Domu Maklerskiego BDM S.A.: www.bdm.pl. Informacja o ostatecznej liczbie oferowanych Obligacji zostanie również przekazana Komisji Nadzoru Finansowego.

Określenie przez Emitenta ostatecznej liczby oferowanych Obligacji nie będzie wiązało się ze sporządzeniem i publikacją przez Emitenta suplementu ani komunikatu aktualizującego do Prospektu i nie będzie uprawniało inwestorów do uchylenia się od skutków złożonych zapisów.

Informacja o wynikach Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego w terminie dwóch tygodni od zakończenia subskrypcji Obligacji danej serii. Informacja o niedoјсiу emisji Obligacji do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w formie suplementu podanego do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki został opublikowany Prospekt oraz w formie raportu bieżącego.

W przypadku niedoјсiа Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedoјсiу Oferty do skutku. Zwraca się uwagę inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

I. ZASADY DYSTRYBUCJI I PRZYDZIAŁU

I.1. PODZIAŁ OFERTY NA TRANSZE

Określenie grupy inwestorów, do których kierowana jest Oferta Obligacji serii [■] przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

[■]

I.2. PROCEDURA ZAWIADAMIANIA SUBSKRYBENTÓW O LICZBIE PRZYDZIELONYCH OBLIGACJI

Inwestorzy zostaną powiadomieni o liczbie zaksięgowanych Obligacji zgodnie z odpowiednim regulaminem działania podmiotu prowadzącego firmę inwestycyjną, w której na rachunku inwestora przydzielone Obligacje zostały zdeponowane – o ile konieczność powiadamiania o tym fakcie jest w tym regulaminie przewidziana.

J. CENA OBLIGACJI

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi [■] (słownie: [■]).

Łączna wartość nominalna Obligacji serii [■] emitowanych na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji wynosi nie więcej niż [■] (słownie: [■]).

Cena Emisyjna jednej Obligacji wynosi [■] (słownie: [■])/ [jest równa jej wartości nominalnej i] wynosi [[■] (słownie: [■]) / [jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i wynosi [■], jeżeli zapis jest złożony w dniu [■], [■] jeżeli zapis jest złożony w dniu [■]].

K. INFORMACJA O UTWORZENIU KONSORCJUM DYSTRYBUCYJNEGO ORAZ O MIEJSCACH PRZYJMOWANIA ZAPISÓW

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

Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego dla Oferty Obligacji serii [■]
[■]

Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacji serii [■]
[■]

L. POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

Zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zasady podejmowania uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy
[■]

Podpisy osób działających w imieniu Emitenta:
[■]



EMITENT

PragmaGO S.A.

ul. Brynowska 72
40-584 Katowice, Polska

FIRMA INWESTYCYJNA

Dom Maklerski BDM S.A.

ul. Stojałowskiego 27
43-300 Bielsko Biała, Polska

DORADCA PRAWNY

CK LEGAL Chabasiewicz Kowalska i Wspólnicy S.K.A.

ul. Kołowa 8,
30-134 Kraków, Polska