

ZAŁĄCZNIK DO WARUNKÓW OSTATECZNYCH OBLIGACJI NIEZABEZPIECZONYCH SERII B2 – PODSUMOWANIE

Niniejsze Podsumowanie zostało przygotowane w oparciu o informacje podlegające ujawnieniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zwane dalej „Informacjami” w związku z ofertą Obligacji serii B2. Informacje te są ponumerowane w sekcjach A-D. Niniejsze Podsumowanie zawiera wszystkie wymagane Informacje, których uwzględnienie jest obowiązkowe w przypadku Emitenta i w przypadku rodzaju papierów wartościowych opisywanych w Prospekcie Podstawowym. W przypadku, gdy włączenie którejś z Informacji jest obowiązkowe ze względu na Emitenta lub ze względu na rodzaj papierów wartościowych opisywanych w Prospekcie Podstawowym, może się zdarzyć, że nie ma istotnych danych dotyczących takiej Informacji. W takim przypadku w Podsumowaniu umieszcza się krótki opis Informacji, z dopiskiem „nie dotyczy”. Niniejsze Podsumowanie Ostatecznych Warunków Emisji emitowanych w ramach III Publicznego Programu Emisji Obligacji jest sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w art. 7 ust. 7 Rozporządzenia 2017/1129 i w żadnej części nie zostało zastąpione informacjami określonymi w art. 8 ust. 3 lit. c)–i) Rozporządzenia (UE) nr 1286/2014.

DZIAŁ A – WPROWADZENIE ZAWIERAJĄCE OSTRZEŻENIA	
A.1	OSTRZEŻENIE
	<p>Podsumowanie należy odczytywać jako wprowadzenie do Prospektu.</p> <p>Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora Ostatecznych Warunków Emisji, Dokumentu Ofertowego Obligacji Niezabezpieczonych, Dokumentu Rejestracyjnego oraz ewentualnych suplementów i komunikatów aktualizujących do Prospektu Podstawowego, udostępnionych do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej (www.inwestor.pragmago.pl). Inwestor może stracić całość lub część inwestowanego kapitału w papiery wartościowe objęte Prospektem. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w Prospekcie, skarżący inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego państwa członkowskiego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu przed rozpoczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły Podsumowanie, w tym jego tłumaczenie, jednak tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu, bądź gdy nie przedstawia, w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu, najważniejszych informacji, mających pomóc inwestorom przy rozważeniu inwestycji w dane papiery wartościowe.</p> <p>W szczególności zwraca się uwagę inwestorów, iż Obligacje nie są depozytami (lokatami) bankowymi i nie są objęte systemem gwarantowania depozytów jak również, iż w przypadku niewypłacalności Emitenta spowodowanej pogorszeniem się jego sytuacji finansowej, w tym utratą płynności przez Emitenta lub zmieniającą się sytuacją na rynku kapitałowym, część lub całość zainwestowanego kapitału może zostać utracona jak również inwestorzy mogą nie otrzymać odsetek przewidzianych w Ostatecznych Warunkach Emisji.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Dokument Ofertowy Obligacji Niezabezpieczonych został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 15 lipca 2022 r.</p> <p>Firmą Inwestycyjną pośredniczącą w przeprowadzeniu Oferty jest Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej.</p>
A.2	NAZWA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I KOD IDENTYFIKUJĄCY PAPIERY WARTOŚCIOWE
	<p>Nazwa papierów wartościowych: Obligacje zwykłe na okaziciela serii B2 („Obligacje”)</p> <p>ISIN: Papierom wartościowym będącym przedmiotem Oferty nie nadano kodu ISIN</p>
A.3	DANE IDENTYFIKACYJNE I KONTAKTOWE EMITENTA
	<p>Nazwa (firma): PragmaGO Spółka Akcyjna</p> <p>Forma Prawna: spółka akcyjna</p> <p>Kraj siedziby: Polska</p> <p>Siedziba: Katowice</p> <p>Adres: ul. Brynowska 72, 40-584 Katowice</p> <p>Telefon: +48 32 44 20 200</p> <p>Fax: +48 32 44 20 240</p> <p>E-mail: biuro@pragmago.pl</p> <p>www: www.pragmago.pl www.inwestor.pragmago.pl</p> <p>REGON: 277573126</p> <p>NIP: 6342427710</p> <p>LEI: 259400KV9G7ARDY89677</p>
A.4	DANE IDENTYFIKACYJNE I KONTAKTOWE WŁAŚCIWEGO ORGANU, KTÓRY ZATWIERDZIŁ PROSPEKT
	<p>Nazwa: Komisja Nadzoru Finansowego</p> <p>Siedziba: Warszawa</p> <p>Adres: ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa</p> <p>Telefon: +48 (22) 262 50 00</p> <p>Fax: +48 32 44 20 240</p> <p>E-mail: knf@knf.gov.pl</p> <p>www: www.knf.gov.pl</p>

	REGON: 382088467 NIP: 7010902185
A.5	DATA ZATWIERDZENIA PROSPEKTU
	Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Dokument Ofertowy Obligacji Niezabezpieczonych w dniu 15 lipca 2022 r.

DZIAŁ B – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA	
B.1	KTO JEST EMITENTEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ?
	PragmaGO Spółka Akcyjna z siedzibą w Katowicach, ul. Brynowska 72, 40-584 Katowice; wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000267847, z kapitałem zakładowym w wysokości 5.933.860,00 zł.
B.1.1	Siedziba, kraj założenia, kod LEI, forma prawna, prawo na mocy którego prowadzi działalność
	Siedziba: Katowice Kraj założenia: Polska Kod LEI: 259400KV9G7ARDY89677. Forma prawna: spółka akcyjna. Emitent prowadzi działalność na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych i innych przepisów prawa dotyczących spółek prawa handlowego, a także postanowień Statutu i innych regulacji wewnętrznych.
B.1.2	Działalność podstawowa Emitenta
	PragmaGO jest jedną z największych krajowych niebankowych instytucji finansowych zajmujących się udzielaniem finansowania online w formie faktoringu i pożyczek w segmencie małych i średnich przedsiębiorstw (MSP). Emitent tworzy Grupę Kapitałową, w skład której wchodzi: – Brutto sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako spółka zależna; – PragmaGO.Tech sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie. Emitent rozwija ofertę produktową tak, aby skutecznie odpowiadać na zróżnicowane potrzeby klientów MSP.
B.1.3	Główni akcjonariusze
	Emitent jest kontrolowany bezpośrednio przez Polish Enterprise Funds, który posiada 5.418.990 akcji Emitenta, stanowiących 91,32% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do wykonywania łącznie 6.122.314 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 92,24% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, w tym: 703.324 akcji imiennych serii A uprzywilejowanych co do głosów w ten sposób, że każda akcja uprawnia do wykonywania 2 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, oraz 4.715.666 akcji zwykłych na okaziciela.
B.1.4	Kadra zarządzająca
	W skład Zarządu Emitenta wchodzi: Tomasz Boduszek – Prezes Zarządu Jacek Obrocki - Wiceprezes Zarządu W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi: Michał Kolmasiak – Przewodniczący Rady Nadzorczej Piotr Lach - Członek Rady Nadzorczej Jakub Kuberski - Członek Rady Nadzorczej Dariusz Prończuk – Członek Rady Nadzorczej Grzegorz Grabowicz – Członek Rady Nadzorczej Bartosz Chytła – Członek Rady Nadzorczej Agnieszka Kamola – Członek Rady Nadzorczej
B.1.5	Biegli rewidenci
	Biegłym rewidentem dokonującym badania skonsolidowanych informacji finansowych za lata 2020 i 2021 jest Katarzyna Szaruga (biegły rewident nr ewidencyjny 11048) działająca w imieniu UHY ECA Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. z siedzibą w Warszawie, ul. Połczyńska 31A, 01-377 Warszawa, podmiot wpisany pod numerem ewidencyjnym 3115 na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów w Warszawie. Biegły rewident nie odmówił wyrażenia opinii ani wydania wniosku o badanych historycznych informacjach finansowych. Opinie biegłego rewidenta dotyczące skonsolidowanych sprawozdań finansowych Emitenta za lata zakończone 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2021 r. nie były negatywne ani nie zawierały zastrzeżeń.
B.2	JAKIE SĄ KLUCZOWE INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE EMITENTA ?
B.2.1	Wybrane najważniejsze historyczne i śródroczne informacje finansowe dotyczące Emitenta
	Wybrane informacje finansowe pochodzą ze: – zbadanych przez biegłego rewidenta skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata 2020 i 2021, – skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 r. oraz za okres porównywalny, – skonsolidowanego śródrocznego sprawozdania finansowego za III kwartały 2022 r. oraz za okres porównywalny. Prezentacja wszystkich danych odbywa się wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Wybrane dane finansowe Emitenta

dane w tys. PLN	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2022 - 30.06.2022	01.01.2021 - 30.06.2021
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	37 565	25 795	27 936	16 583
Przychody z tytułu faktoringu netto	26 182	16 976	17 531	11 248
Przychody z tytułu pożyczek	4 081	25	5 246	1 530
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	10 636	4 429	9 862	4 755
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 173	905	4 644	1 879
Zysk (strata) netto	3 561	516	3 450	1 191
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-36 685	4 248	-24 458	-13 088
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-156	-7 121	-2 906	-1 889
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	44 370	3 622	18 638	15 769
<hr/>				
Aktywa razem	182 567	128 746	208 272	148 172
Aktywa obrotowe	160 640	108 602	185 489	127 685
Zobowiązania długoterminowe	94 086	40 515	89 473	46 824
Zobowiązania krótkoterminowe	18 234	53 503	25 114	35 429
Kapitał własny	70 247	34 727	93 685	65 918
<hr/>				
<i>Alternatywne pomiary wyników (APM)</i>				
Rentowność operacyjna	28%	17%	35%	29%
Rentowność zysku netto	9%	2%	12%	7%
Dług odsetkowy netto	85 197	76 304	98 415	64 040
Dług odsetkowy netto / Kapitał własny	121%	220%	105%	97%
Wskaźnik rotacji pracującego portfela	803%	704%	391%	397%

dane w tys. PLN	01.01.2022 - 30.09.2022	01.01.2021 - 30.09.2021
Przychody ze sprzedaży netto ogółem	45 028	26 290
Przychody z tytułu faktoringu netto	27 423	18 246
Przychody z tytułu pożyczek	9 317	2 564
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	14 992	7 189
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 436	3 331
Zysk (strata) netto	5 294	2 055
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-40 958	-22 371
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 206	-2 824
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	39 662	20 344
<hr/>		
Aktywa razem	235 419	154 198
Aktywa obrotowe	204 760	133 768
Zobowiązania długoterminowe	79 101	60 870
Zobowiązania krótkoterminowe	53 122	26 545
Kapitał własny	103 197	66 782
<hr/>		
<i>Alternatywne pomiary wyników (APM)</i>		
Rentowność operacyjna	33%	27%
Rentowność zysku netto	12%	8%
Dług odsetkowy netto	112 240	75 494
Dług odsetkowy netto / Kapitał własny	109%	113%
Wskaźnik rotacji pracującego portfela	577%	586%

Źródło: Emitent

B.2.2 Informacje finansowe pro forma

Nie dotyczy. Emitent nie publikował informacji finansowych pro forma.

B.2.3 Opis charakteru wszystkich zastrzeżeń zawartych w raporcie biegłego rewidenta w odniesieniu do historycznych informacji finansowych

Nie dotyczy. Biegły rewident nie wydał zastrzeżeń do jednostkowego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku ani do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 roku.

B.2.4 Ryzyka charakterystyczne dla emitenta lub jego branży

	<p>Wskazane poniżej czynniki ryzyka, według najlepszej wiedzy Spółki, stanowią identyfikowane przez Emitenta czynniki ryzyka właściwe dla działalności Grupy PragmaGO, które mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki i Grupy PragmaGO:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Ryzyko kredytowe związane z podstawową działalnością Spółki 2) Ryzyko pogorszenia lub utraty płynności finansowej i ograniczenia dostępności zewnętrznego finansowania 3) Ryzyko związane z negatywnym wpływem skutków pandemii choroby covid-19 na sytuację gospodarczą oraz wyniki finansowe grupy PragmaGO 4) Ryzyko związane z wpływem większościowego akcjonariusza na Spółkę 5) Ryzyko zmiany stóp procentowych <p>Nie można wykluczyć, że ryzyka, które zostały ocenione przez niego jako nieistotne lub nie są mu obecnie znane mogą stać się istotne w przyszłości i mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność lub sytuację finansową Emitenta, w tym na zdolność do wypełniania zobowiązań finansowych z Obligacji.</p>
--	---

DZIAŁ C – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	
C.1	JAKIE SĄ GŁÓWNE CECHY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ?
C.1.1	<p>Opis rodzaju i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych.</p> <p>Oznaczenie serii Obligacji: seria B2. Obligacje są obligacjami na okaziciela. Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Obligacje będą zdematerializowane. Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW oraz zostanie im nadany kod ISIN. Papierom wartościowym będącym przedmiotem Oferty nie nadano kodu ISIN.</p>
C.1.2	<p>Waluta, nominał, wartość nominalna, liczba emitowanych papierów wartościowych oraz terminu zapadalności papierów wartościowych</p> <p>Walutą emitowanych Obligacji serii B2 będzie złoty polski (zł, PLN). Oferowanych jest 200.000 sztuk Obligacji na okaziciela serii B2 o wartości nominalnej 100 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 20.000.000 zł. Data zapadalności Emitent wykupi Obligacje w terminie 27 stycznia 2025 r.</p>
C.1.3	<p>Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking, w tym ograniczenia tych praw.</p> <p>Opis praw związanych z papierami wartościowymi: Obligacje uprawniają do uzyskania świadczeń pieniężnych, tj. do wykupu Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz odsetek.</p>
C.1.4	<p>Opis względnego uprzywilejowania papierów wartościowych w strukturze kapitału Emitenta w przypadku niewypłacalności</p> <p>Zobowiązania z tytułu Obligacji Niezabezpieczonych oferowanych na podstawie 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 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.</p>
C.1.5	<p>Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych.</p> <p>Do powstania oraz przenoszenia praw z Obligacji stosuje się przepisy Ustawy o obrocie dotyczące praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Obligacje są zbywalne bez ograniczeń.</p>
C.2	<p>GDZIE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄ PRZEDMIOTEM OBROTU ?</p> <p>Emitent wystąpi z wnioskiem do GPW o dopuszczenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym Catalyst prowadzonym przez GPW.</p>
C.3	<p>CZY PAPIERY WARTOŚCIOWE SĄ OBJĘTE ZABEZPIECZENIEM ?</p> <p>Obligacje serii B2 emitowane w ramach III Publicznego Programu Emisji Obligacji będą obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o obligacjach.</p>
C.4	JAKIE SĄ KLUCZOWE RODZAJE RYZYKA WŁAŚCIWE DLA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ?
C.4.1	<p>Ryzyka charakterystyczne dla papierów wartościowych</p> <p>Wskazane poniżej czynniki ryzyka właściwe dla Obligacji Niezabezpieczonych, według wiedzy Spółki, stanowią identyfikowane przez Emitenta czynniki ryzyka.</p>

	<ol style="list-style-type: none"> 1) Ryzyko opóźnienia w wypłacie świadczeń związanych z Obligacjami oraz niewypłacenia świadczeń związanych z Obligacjami 2) Ryzyko związane z możliwością niespełnienia warunków dopuszczenia lub wprowadzenia obligacji do obrotu na Catalystr 3) Ryzyko nieprzydzielenia Obligacji 4) Ryzyko obniżenia oczekiwanej realnej stopy zwrotu z inwestycji w Obligacje 5) Ryzyko związane z wpływem zmian stóp procentowych na bieżącą wartość Obligacji o stałym oprocentowaniu 6) Ryzyko odstąpienia od oferty lub zawieszenia oferty 7) Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji <p>Wystąpienie któregokolwiek z opisanych powyżej ryzyk może wpłynąć na zdolność Emitenta do wywiązania się z zobowiązań wynikających z oferowanych papierów wartościowych.</p>
--	---

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

D.1	NA JAKICH WARUNKACH I ZGODNIE Z JAKIM HARMONOGRAMEM MOGĘ INWESTOWAĆ W DANE PAPIERY WARTOŚCIOWE?						
D.1.1.	Opis warunków oferty - na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem inwestorzy mogą inwestować w papiery wartościowe						
	<p>Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach III Publicznego Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 200.000 sztuk Obligacji na okaziciela serii B2 o wartości nominalnej 100 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 20.000.000 zł.</p> <p>Cena Emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 100 zł (słownie: sto złotych).</p> <p>Próg emisji Emisja Obligacji serii B2 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) Obligacji (próg emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach).</p> <p>Informacja o terminach i sposobie wnoszenia wpłat na Obligacje serii B2 Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Obligacje serii B2 jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 100 zł. Wpłaty na Obligacje dokonywane w pieniądzu powinny być wnoszone w złotych polskich. Inwestorzy składający zapisy na Obligacje serii B2, powinni je opłacić najpóźniej w momencie składania zapisu w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Obligacji, na jaką inwestor składa zapis, oraz ceny emisyjnej wynoszącej 100,00 zł za jedną Obligację. Płatność za Obligacje musi być dokonana, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w podmiocie przyjmującym zapis.</p> <p>Terminy przeprowadzenia Oferty Obligacji serii B2</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:</td> <td style="text-align: right;">11 stycznia 2023 r.</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">Termin zakończenia przyjmowania zapisów:</td> <td style="text-align: right;">25 stycznia 2023 r.</td> </tr> </table> <p>Termin przydziału Obligacji serii B2</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">Termin podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji serii B2:</td> <td style="text-align: right;">27 stycznia 2023 r.</td> </tr> </table> <p>Informacje o możliwości zmiany terminów przeprowadzenia Oferty Terminy realizacji Oferty Obligacji mogą ulec zmianie. W tym przypadku nowe terminy zostaną podane do publicznej wiadomości nie później niż w dniu upływu danego terminu. Emitent może przedłużyć okres przyjmowania zapisów na Obligacje z zastrzeżeniem, że okres ten nie może być dłuższy niż 3 (trzy) miesiące. Emitent może zdecydować o zmianie terminów przydziału Obligacji, co może w szczególności skutkować przesunięciem Daty Emisji oraz innych terminów związanych z Ofertą. Informacje o zmianie terminów związanych z Ofertą zostaną podane do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego w trybie przewidzianym w art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, w sposób w jaki został opublikowany Prospekt Podstawowy, oraz w formie raportu bieżącego Emitenta, jeśli będzie to wynikało z obowiązujących przepisów prawa. W przypadku opublikowania suplementu uprawniającego do składania oświadczeń o uchyleniu się od skutków złożonego zapisu, w którym data, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadłaby później niż termin przydziału określony w Ostatecznych Warunkach Emisji, suplement ten zawierał będzie informacje o zmianie terminów przydziału, dat ustalenia praw do odsetek oraz prawa do wykupu Obligacji, a także terminów wypłaty świadczeń. Zmienione w związku z wskazanymi powyżej informacjami Ostateczne Warunki Emisji zostaną przekazane przez Spółkę do wiadomości publicznej w sposób, w jaki zostały opublikowane Ostateczne Warunki Emisji. Zmiany terminów realizacji Oferty mogą odbywać się tylko w okresie ważności Dokumentu Rejestracyjnego oraz Dokumentu Ofertowego Obligacji Niezabezpieczonych.</p>	Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	11 stycznia 2023 r.	Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	25 stycznia 2023 r.	Termin podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji serii B2:	27 stycznia 2023 r.
Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	11 stycznia 2023 r.						
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	25 stycznia 2023 r.						
Termin podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale Obligacji serii B2:	27 stycznia 2023 r.						
D.1.2.	Szczegółowe informacje dotyczące dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym						

	Emitent wystąpi z wnioskiem do GPW o dopuszczenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym Catalyst prowadzonym przez GPW.
D.1.3.	Plan dystrybucji papierów wartościowych
	<p>Określenie grupy inwestorów, do których kierowana jest Oferta Obligacji serii B2 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze Oferta Obligacji nie jest podzielona na transze i nie jest kierowana do określonej grupy inwestorów. Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego. Zapis złożony przez inwestora, do którego Oferta Obligacji nie jest kierowana będzie uważany za wadliwy i nie będzie skutkował przydziałem Obligacji, a wpłata dokonana przez inwestora zostanie mu zwrócona bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później niż w terminie siedmiu dni roboczych od dnia przydziału Obligacji.</p> <p>Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego dla Oferty Obligacji serii B2 Zostało utworzone konsorcjum dystrybucyjne wybranych firm inwestycyjnych, które będą przyjmowały zapisy na Obligacje. Zapisy na Obligacje przyjmowane będą przez: Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej oraz następujące podmioty będące uczestnikami konsorcjum dystrybucyjnego:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie; 2. Michael / Ström Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie; 3. Noble Securities S.A. z siedzibą w Warszawie. <p>Procedura przyjmowania zapisów na Obligacje serii B2 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację serii B2 i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji serii B2 oferowanych w Ofercie. W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż łączna liczba Obligacji serii B2 oferowanych w Ofercie, zapis będzie uważany za opiewający na łączną liczbę Obligacji serii B2 oferowanych w Ofercie. Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na oferowane Obligacje serii B2. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje B2 ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z wymaganych elementów, może zostać uznany za nieważny. Brak wpłat na Obligacje serii B2 w określonym terminie powoduje nieważność całego zapisu i brak podstawy do przydzielenia inwestorowi Obligacji serii B2. Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje serii B2 zobowiązani są do posiadania rachunku inwestycyjnego prowadzonego przez firmę inwestycyjną. Dyspozycja deponowania jest bezwarunkowa, nieodwołalna i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Dyspozycja deponowania zawarta zostanie na formularzu zapisu. Warunkiem przydzielenia inwestorowi Obligacji serii B2 jest prawidłowe złożenie zapisu na Obligacje serii B2 oraz opłacenie zapisu. Zapisy na Obligacje serii B2 będą przyjmowane przez Dom Maklerski BDM S.A. oraz uczestników konsorcjum dystrybucyjnego. Zapisy Towarzystw Funduszy Inwestycyjnych i Otwartych Funduszy Emerytalnych, a także inwestorów indywidualnych, dla których podmiot przyjmujący zapis nie prowadzi rachunku papierów wartościowych, mogą być składane wyłącznie za pośrednictwem Domu Maklerskiego BDM S.A. Zapisy na Obligacje serii B2 mogą być przyjmowane w POK oraz za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej. W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w szczególności na temat możliwości składania zapisów w innej formie niż pisemna, inwestorzy powinni skontaktować się z POK-iem firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy na Obligacje, w którym zamierzają złożyć zapis. Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika inwestora. Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedury firm inwestycyjnych przyjmujących zapis.</p> <p>Opis zasad według których zostanie dokonana redukcja zapisów na Obligacje serii B2 w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze W przypadku, gdy liczba Obligacji serii B2, na które złożono zapisy w ofercie będzie przekraczać łączną liczbę Obligacji serii B2 oferowanych w ramach Oferty, przydział Obligacji serii B2 zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji. Ułamkowe części Obligacji serii B2 nie będą przydzielane. Obligacje serii B2 nie przyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno tym inwestorom, których zapisy zostały zredukowane, a którzy dokonali zapisu na największą liczbę Obligacji serii B2 oferowanych w ramach Oferty. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie.</p> <p>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.</p> <p>Wielkość minimalnego i maksymalnego pakietu Obligacji upoważniającego do zapisu na Obligacje serii B2 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze</p>

	<p>Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację serii B2 i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji serii B2 oferowanych w ramach Oferty.</p> <p>W każdym przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba Obligacji oferowanych odpowiednio w danej transzy lub w danej emisji, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę Obligacji oferowanych w danej transzy lub w danej emisji.</p>
D.1.4	<p>Oszacowanie łącznych kosztów emisji lub oferty, w tym szacowanych kosztów, jakimi emitent obciążają inwestora</p> <p>Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii B2, wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 20.000.000 zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na 462 tys. zł, szacowane wpływy netto Emitenta z emisji Obligacji serii B2 wyniosą ok. 19.538.000 zł.</p> <p>Inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów złożenia zapisu, z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego, o ile inwestor nie posiadał takiego rachunku wcześniej, oraz kosztów prowizji maklerskiej, zgodnie z postanowieniami właściwych umów i regulaminów podmiotu przyjmującego zapis.</p>
D.2	<p>KTO JEST OFERUJĄCYM LUB OSOBĄ WNIOSKUJĄCĄ O DOPUSZCZENIE DO OBROTU?</p> <p>Nie występuje oferujący w rozumieniu art. 2 lit. i) Rozporządzenia 2017/1129. Emitent jest podmiotem, który oferuje Obligacje i wnosi o dopuszczenie Obligacji do obrotu.</p>

D.3	<p>DLACZEGO DANY PROSPEKT JEST SPORZĄDZANY ?</p>
D.3.1.	<p>Przyczyny oferty, opis wykorzystania wpływów pieniężnych, szacunkowa wartość netto wpływów pieniężnych</p> <p>Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii B2 Wpływy netto z emisji Obligacji serii B2 zostaną przeznaczone na: (i) refinansowanie zadłużenia kredytowego lub obligacyjnego Emitenta, (ii) pokrycie bieżących kosztów działalności operacyjnej Emitenta, (iii) sfinansowanie zakupu i rozwoju infrastruktury informatycznej, (iv) akwizycje podmiotów działających w branży finansowej.</p> <p>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.</p> <p>Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii B2, wartość wpływów pieniężnych netto Emitenta wyniesie 19.538.000 zł.</p>
D.3.2.	<p>Wskazanie, czy oferta podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji, z podaniem wszelkich części, które nie są objęte tą umową</p> <p>Emitent nie zawarł umowy gwarantującej powodzenie emisji Obligacji serii B2.</p>
D.3.3.	<p>Wskazanie najistotniejszych konfliktów interesów dotyczących oferty lub dopuszczenia do obrotu</p> <p>Zgodnie z wiedzą Emitenta nie występują żadne konflikty interesów związane z realizacją Oferty lub dopuszczenia Obligacji serii B2 do obrotu.</p>