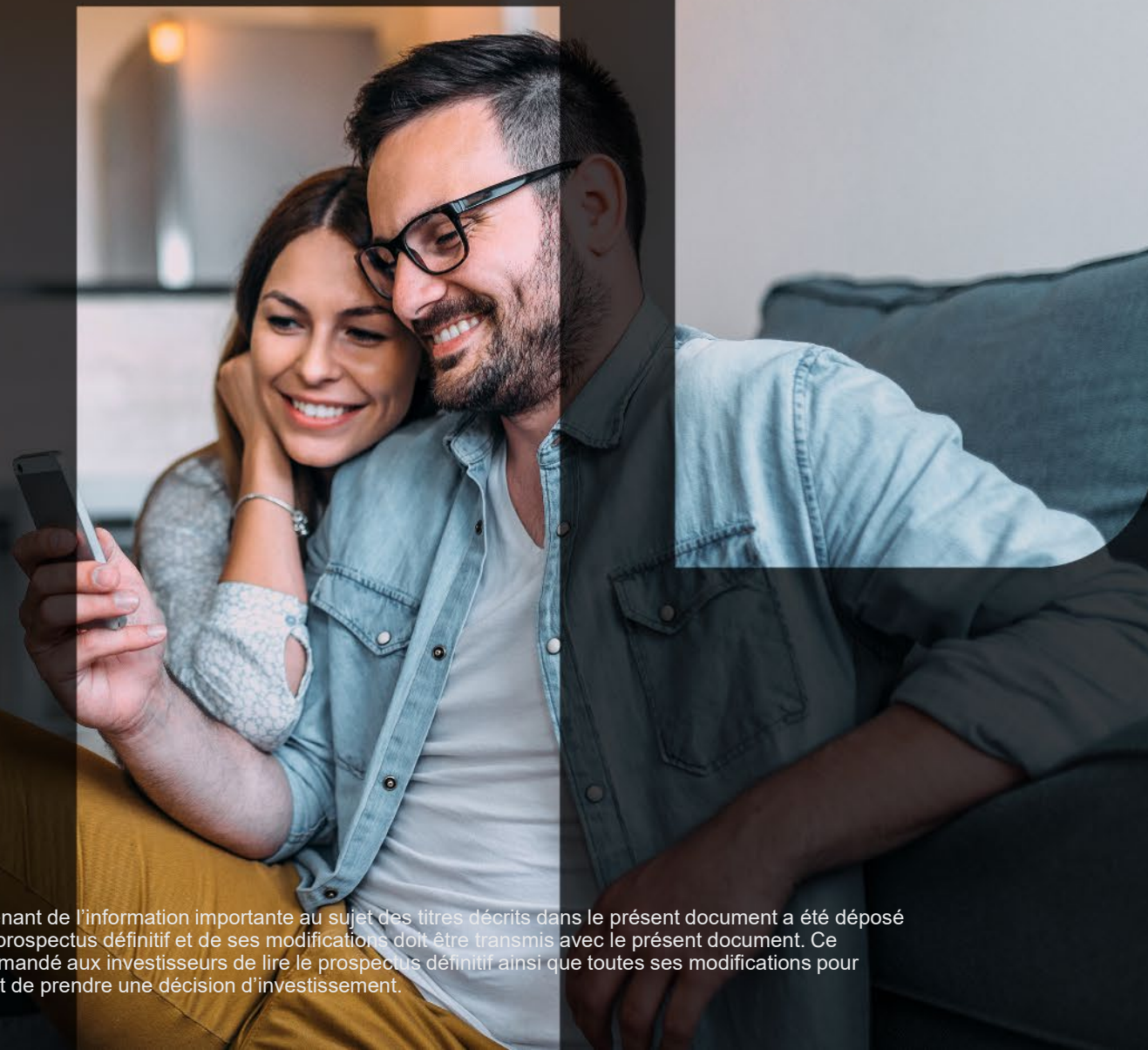




Le 13 octobre 2021



Le présent document est daté du 13 octobre 2021. Un prospectus définitif daté du 13 octobre 2021 contenant de l'information importante au sujet des titres décrits dans le présent document a été déposé auprès de l'autorité en valeurs mobilières de chaque province et territoire du Canada. Un exemplaire du prospectus définitif et de ses modifications doit être transmis avec le présent document. Ce document ne révèle pas de façon complète tous les faits importants relatifs aux titres offerts. Il est recommandé aux investisseurs de lire le prospectus définitif ainsi que toutes ses modifications pour obtenir l'information relative à ces faits, particulièrement les facteurs de risque liés aux titres offerts, avant de prendre une décision d'investissement.

Mise en garde

Les investisseurs éventuels doivent se fonder uniquement sur l'information donnée dans le prospectus définitif daté du 13 octobre 2021 (le « prospectus »). Ce document est présenté entièrement sous réserve de l'information contenue dans le prospectus et doit être lue parallèlement à celle-ci. Propel Holdings Inc. (la « Société » ou « Propel ») et les preneurs fermes du placement (collectivement, les « preneurs fermes ») n'ont autorisé personne à communiquer aux acquéreurs éventuels des renseignements supplémentaires ou différents de ceux qui figurent dans le prospectus. L'information figurant au www.propelholdings.com n'est pas censée faire partie du présent document, et ne doit pas être prise en compte par les investisseurs éventuels dans leur décision d'investir ou non dans les titres. Les graphiques, les tableaux et les autres renseignements sur notre rendement passé ou sur le rendement d'une autre entité qui figurent dans le présent document ont uniquement pour but d'illustrer nos résultats passés et ne sont pas nécessairement représentatifs de notre rendement futur ou de celui de ces entités. La Société et les preneurs fermes n'assument aucune responsabilité et ne donnent aucune garantie à l'égard de la fiabilité des renseignements que des tiers pourraient vous transmettre. Aucune autorité en valeurs mobilières ne s'est prononcée sur la qualité des titres décrits aux présentes. Quiconque donne à entendre le contraire commet une infraction.

Sauf indication contraire, les définitions données dans le prospectus s'appliquent aux présentes.

Le présent document ne constitue pas une offre de vente ni la sollicitation d'une offre d'achat de titres, et il n'y aura aucune vente ou distribution de ces titres dans un territoire où une telle offre, sollicitation, vente ou distribution serait illégale. Les titres n'ont pas été et ne seront pas inscrits en vertu de la *Securities Act of 1933* des États-Unis, dans sa version modifiée (la « Loi de 1933 ») ou d'une loi sur les valeurs mobilières étatiques et ils ne peuvent pas être offerts ou vendus aux États-Unis ou à des personnes des États-Unis (« *US person* » au sens du *Regulation S* pris en application de la Loi de 1933) ou encore pour leur compte ou à leur profit, à moins de faire l'objet d'une dispense d'inscription prévue par la Loi de 1933 et les lois sur les valeurs mobilières étatiques applicables.

Il n'existe actuellement aucun marché pour la négociation des actions offertes aux termes du prospectus. Il peut être impossible pour les souscripteurs ou les acquéreurs de les revendre, ce qui peut avoir une incidence sur leur cours sur le marché secondaire, la transparence et la disponibilité de leur cours, leur liquidité et l'étendue des obligations réglementaires de l'émetteur. Voir « Facteurs de risque ». La Bourse de Toronto (la « TSX ») a approuvé sous condition l'inscription à sa cote des actions offertes sous le symbole « PRL ». L'inscription à la cote est subordonnée à l'obligation de satisfaire toutes les exigences d'inscription de la TSX au plus tard le 28 décembre 2021.

L'option de surallocation accordée par la Société aux preneurs fermes dans le cadre du placement leur permet, sous réserve des lois applicables, d'effectuer des surallocations ou des opérations qui stabilisent ou maintiennent le cours des actions offertes à des niveaux autres que ceux qui pourraient par ailleurs se former sur le marché libre. Les preneurs fermes peuvent offrir les actions offertes à un prix inférieur au prix d'offre. Voir « Mode de placement » dans le prospectus.

Le présent document ne révèle pas de façon complète tous les faits importants relatifs à la Société, à ses titres ou au placement envisagé ni ne donne ouverture aux sanctions civiles prévues par la législation en valeurs mobilières applicable pour information fausse ou trompeuse. Les investisseurs éventuels ne doivent pas supposer que l'information que contient le présent document est exacte à une date autre que celle du présent document, ou que celle à laquelle il est précisé qu'elle est arrêtée, le cas échéant.

Sauf indication contraire ou à moins que le contexte ne s'y oppose, les termes « Propel », la « Société », « nous » ou « notre » ainsi que les termes semblables désignent Propel Holdings Inc. et ses filiales.

INFORMATION PROSPECTIVE

Le présent document ainsi que les déclarations verbales faites pendant la présentation orale peuvent contenir de l'« information prospective » au sens de la législation en valeurs mobilières applicable. L'information prospective comprend, notamment, des renseignements sur notre stratégie de croissance et nos perspectives, notre capacité à développer et à élargir nos offres de produits et de services et notre marché potentiel total prévu, ainsi que des renseignements sur nos croyances, nos plans, nos attentes, nos prévisions, nos estimations et nos intentions. L'information prospective se reconnaît à l'emploi de verbes ou d'expressions comme « prévoir », « croire », « s'attendre à », « estimer », « avoir l'intention de », « éventuel », « chercher à », « cibler », « se poursuivre », « atteindre », à la forme affirmative ou négative, au futur ou au conditionnel, et à l'emploi de termes comme « occasion », « potentiel », « possibilité », « éventualité », « stratégie », « objectif » ou d'autres termes semblables, y compris des références à des hypothèses, bien que toute l'information prospective ne contienne pas ces termes. L'information prospective comporte des risques et des incertitudes connus et inconnus, dont bon nombre sont indépendants de notre volonté. Par conséquent, les résultats réels pourraient différer considérablement de ceux qui sont exprimés ou sous-entendus dans l'information prospective. Ces risques et incertitudes comprennent, entre autres, les risques liés à ce qui suit : la pandémie de COVID-19 et son impact sur la Société ainsi que la capacité de la Société à conserver ses clients existants et à attirer de nouveaux clients, à s'adapter aux changements technologiques, à gérer et à exécuter avec succès sa stratégie de croissance et à protéger sa propriété intellectuelle. L'information prospective repose sur les opinions et les hypothèses de la direction ainsi que sur l'information actuellement à sa disposition. Bien que les déclarations prospectives contenues dans le présent document soient fondées sur des hypothèses que nous jugeons raisonnables, vous êtes avisé de ne pas vous fier indûment à cette information puisque les résultats réels pourraient différer de ceux indiqués dans l'information prospective. Par conséquent, l'information prospective qui figure dans le présent document est donnée sous réserve de la présente mise en garde, et rien ne garantit que les résultats ou les développements que nous anticipons seront réalisés, même s'ils se concrétisent en grande partie, qu'ils auront les conséquences ou les effets prévus sur nos activités, notre situation financière ou nos résultats d'exploitation. Sauf indication contraire ou si le contexte exige une autre interprétation, l'information prospective qui figure dans le présent document est donnée à la date des présentes et nous ne nous engageons nullement à mettre à jour cette information prospective par suite de nouveaux renseignements ou d'événements non liés aux IFRS futurs ou pour d'autres motifs, sauf exigence de la législation applicable.

MESURES NON CONFORMES AUX IFRS ET INDICATEURS SECTORIELS

Le présent document fait mention de mesures non conformes aux IFRS et d'indicateurs sectoriels. Ces mesures ne sont pas des mesures reconnues selon les Normes internationales d'information financière publiées par l'International Accounting Standards Board (les « IFRS ») et n'ont pas de signification normalisée prescrite par les IFRS et, par conséquent, il est peu probable qu'elles soient comparables à des mesures semblables présentées par d'autres sociétés. Elles s'ajoutent plutôt aux mesures conformes aux IFRS et constituent un complément d'information utile à une compréhension plus approfondie de nos résultats d'exploitation, tels que les comprend notre direction. Par conséquent, il faudrait se garder de considérer ces mesures isolément ou comme un substitut à l'analyse de notre information financière conforme aux IFRS. Nous utilisons des mesures non conformes aux IFRS, notamment le « BAIIA », le « BAIIA ajusté », le « rendement des capitaux propres annualisé », les « flux de trésorerie disponibles », les « radiations nettes » et les « radiations nettes en pourcentage des produits ». Le présent document fait également référence au « rendement des produits » et aux « soldes combinés des prêts et des avances », qui sont des mesures d'exploitation utilisées dans notre secteur. Ces mesures non conformes aux IFRS et ces indicateurs sectoriels visent à fournir aux investisseurs des mesures supplémentaires de notre rendement opérationnel en mettant en évidence des tendances dans nos activités principales que les mesures conformes aux IFRS, à elles seules, ne permettraient pas de faire ressortir.

Nous croyons également que les analystes en valeurs mobilières, les investisseurs et les autres parties intéressées ont fréquemment recours à des mesures non conformes aux IFRS et à des indicateurs sectoriels pour évaluer les émetteurs. La direction utilise aussi des mesures non conformes aux IFRS et des indicateurs sectoriels pour faciliter les comparaisons du rendement opérationnel d'une période à l'autre, pour établir les budgets d'exploitation annuels et les prévisions ainsi que pour déterminer les composantes de la rémunération des dirigeants. Veuillez vous reporter à l'annexe B du présent document pour obtenir le rapprochement entre le BAIIA, le BAIIA ajusté, les flux de trésorerie disponibles, les soldes de clôture combinés des prêts et avances et les radiations nettes présentés par la Société avec les mesures conformes aux IFRS les plus directement comparables.

DONNÉES SUR LE MARCHÉ ET LE SECTEUR

Les données sur le marché et le secteur ainsi que les prévisions présentées dans le présent document ont été obtenues de sources tierces, de publications et rapports professionnels, de sites Web et d'autres sources d'information accessibles au public. Nous estimons que les données sur le marché et l'économie présentées dans le présent document sont exactes, mais nous ne pouvons pas garantir leur exactitude ni leur exhaustivité. L'exactitude et l'exhaustivité des données sur le marché et l'économie qui sont présentées dans le présent document ne sont pas garanties. Nous ne faisons aucune déclaration quant à l'exactitude de ces données. La situation réelle pourra différer considérablement des prévisions énoncées dans ces rapports ou publications, différence qui aura tendance à s'accroître proportionnellement à la durée de l'horizon prévisionnel. Même si nous sommes d'avis que l'information est fiable, nous n'avons pas vérifié de façon indépendante les données provenant de sources tierces mentionnées dans le présent document, ni analysé ou vérifié les hypothèses sur le marché et l'économie et autres hypothèses sur lesquelles ces sources se sont fondées.

MARQUES DE COMMERCE

Le présent document mentionne certaines marques de commerce, comme « MoneyKey », « CreditFresh » et « Propel », qui sont protégées par les lois sur la propriété intellectuelle et appartiennent à Propel. Pour faciliter la lecture du présent document, nos marques de commerce mentionnées dans le présent document ne portent pas nécessairement le symbole ®, ™ ou MC, mais cette omission n'indique en rien que nous ne ferons pas respecter, avec toute la rigueur permise par la loi, nos droits sur ces marques de commerce. Toutes les autres marques de commerce utilisées dans le présent document appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

INFORMATION FINANCIÈRE

L'information financière figurant dans le présent document est en train d'être audité. Par conséquent, elle peut être modifiée et toute modification pourrait être importante. Nous publions nos états financiers consolidés en dollars américains. Sauf indication contraire, dans le présent document, toutes les sommes sont exprimées en dollars américains. Le symbole « \$ CA » désigne des dollars canadiens et les symboles « \$ » et « \$ US » ainsi que le terme « dollar » désignent des dollars américains.

Équipe de direction choisie



Clive Kinross

Cofondateur et
chef de la direction



Gary Edelstein

Président



Noah Buchman

Cofondateur et
vice-président directeur;
président de CreditFresh



Sheldon Saidakovsky

Cofondateur et
vice-président directeur;
chef des finances



Jonathan Goler, Ph. D.

Cofondateur et
vice-président directeur;
chef de la gestion des risques

Équipe expérimentée et
ayant fait ses preuves, qui
possède une vaste
connaissance du secteur

Produits et services
innovants et transparents, y
compris 3 programmes
bancaires transformationnels

Plateforme de prêt axée sur
les consommateurs

Infrastructure technologique
de pointe, souple et axée sur
l'IA qui offre des perspectives
sur le marché du crédit

Entreprise très rentable,
diversifiée et évolutive ayant
des possibilités de croissance



Michael Stein, président du conseil d'administration de Propel

M. Stein est fondateur, président du conseil et chef de la direction de **MPI Group**, un groupe de développement et d'investissement immobiliers qui a fait ses preuves en matière de développement, d'investissement et de gestion d'entreprises prospères, dont OPENLANE. M. Stein est également fondateur de **CAPREIT**, dont il a été le premier chef de la direction et dont il est toujours président du conseil.

**Collectivement, les membres de la direction et du conseil
sont propriétaires d'environ 65 % de Propel**

NOTRE MISSION

Démocratisation

Favoriser l'accès au crédit pour tous

Progression

Aider les consommateurs à progresser dans le temps vers de meilleurs produits de crédit

Expérience

Offrir une expérience client de premier ordre

Nous sommes déterminés à faciliter l'accès au crédit pour les consommateurs désavantagés et à les accompagner dans leur cheminement de crédit

Plus de **25 % des adultes américains** sont incapables de payer une **dépense d'urgence de 400 \$**

3 adultes américains sur 10 souffrent de l'**instabilité de leur revenu**

Malgré les interventions réglementaires, **plus de 60 millions d'adultes américains peinent à obtenir le crédit traditionnel** offert par les fournisseurs de crédit classiques, si bien que même une petite dépense inattendue suscite une crise financière.



A close-up photograph of a person's hand holding a black smartphone. The phone's screen displays the PROPEL app's welcome page. The page has a blue header with the word "Welcome" in white. Below the header, there are three green buttons labeled "Log In", "Sign Up", and "Lost Password". The background of the image is a blurred city street at night, with out-of-focus lights creating a bokeh effect.

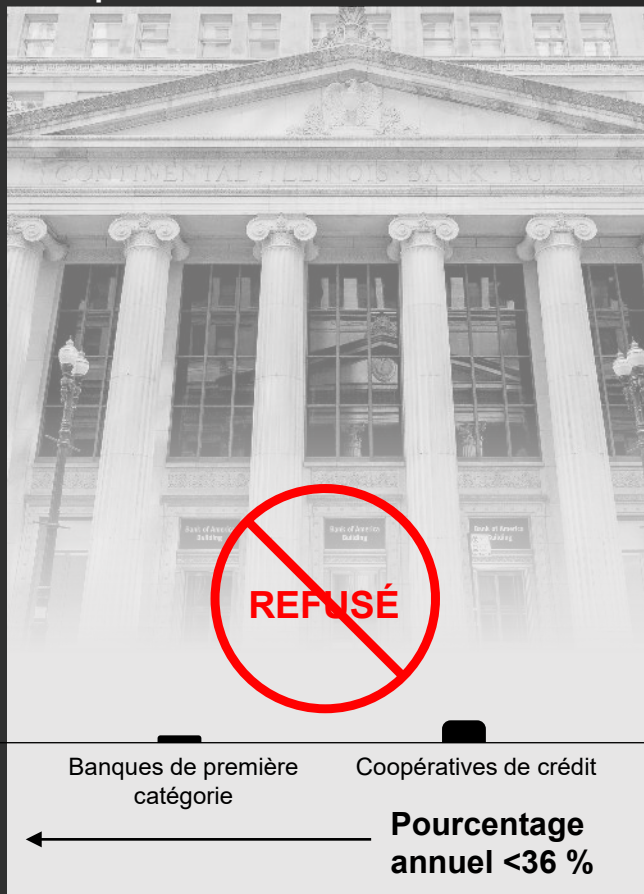
PROPEL : la plateforme de technologie financière conçue pour les **consommateurs désavantagés** qui aide **25 % des adultes américains** à accéder au crédit dont ils ont besoin

Accroissement de la démocratie financière pour la population désavantagée



Produits de crédit offerts par les banques traditionnelles

Anciens produits



Depuis 2008, les fournisseurs de crédit traditionnels ont réduit d'environ 142 G\$ le crédit à la consommation octroyé



Technologie financière évolutive en ligne offrant un accès pratique, équitable et transparent au crédit avec la possibilité de se créer un dossier de crédit, **SANS** frais cachés, commissions de montage, frais de retard ni pénalités de remboursement anticipé

Les consommateurs solvables désavantagés méritent de meilleures options



Options à pourcentage annuel très élevé

Propel aujourd'hui

100 %
en ligne

money key

Let's get started
Please complete the form below.

Email Address
Please enter your email address
Email Address

How much would you like to borrow?
\$200 **\$1,100** \$2,000
Use the slider to choose your loan amount.

By providing your email address, you consent to receive marketing and other communications from MoneyKey in accordance with our [Privacy Policy](#).

Continue

Envergure

~515 M\$
en argent prêté

758 000
prêts et marges de
crédit financés

~330
employés

~7 M
de demandes distinctes par
année*

20 000+
demandes distinctes par
jour, volume qui ne cesse
de croître

2
centres d'appel

Technologie financière

<10 secondes
pour rendre une décision
initiale de crédit

~88 %
des décisions d'accorder
ou non du crédit sont
automatisées

3
partenariats bancaires

Rentabilité

92 %
rendement des capitaux propres
annualisé** moyen depuis 2019

61 %
croissance des produits, d'une
année à l'autre, en date de
juin 2021

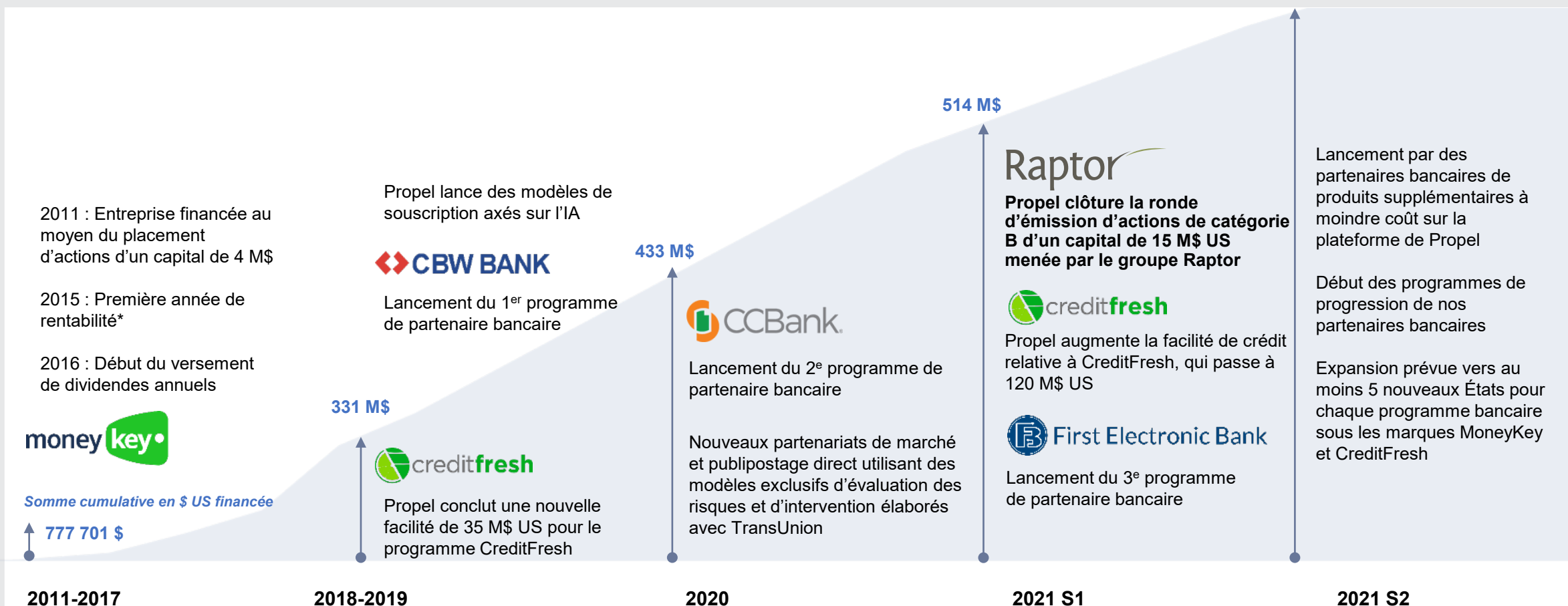
28 M\$
BAIIA ajusté des DDM

**Entreprise hautement rentable, diversifiée et évolutive
ayant d'importantes occasions de croissance**

*Ce chiffre représente le rythme annualisé actuel pour 2021.

**Voir « Mise en garde – Mesures non conformes aux IFRS et indicateurs sectoriels ».

Bilan de réussite confirmé, et positionnement favorisant une croissance exceptionnelle.



*Telle que reconnue par les principes comptables conformes aux NCECF audités dont se servait la Société à ce moment.

Produits

Inclusifs

Transparents

Évolutifs

« MoneyKey a été là pour moi quand personne d'autre ne l'était. J'ai pu obtenir l'argent nécessaire pour payer des factures que j'ignorais comment payer. Je suis vraiment reconnaissant de leur aide. »

~ Christopher, client de MoneyKey

Produits offerts

Prêts à tempérament pleinement amortissables non garantis

Durée : 6 à 18 mois

1) *Prêteur direct – 7 États

2) *Organisme de services de crédit (OSC) – Texas

- Organise l'octroi de prêts à tempérament pour le compte d'un prêteur tiers sans lien de dépendance;
- Fournit une garantie aux prêteurs pour les prêts.

Marges de crédit ouvert non garanties

Durée : Ouverte

1) *Prêteur direct – 2 États

2) Partenaire bancaire et sous-agent serveur – 28 États

- Offre des services de marketing, de technologie et de service de prêts;
- Achète un intérêt économique dans la créance** – différent d'un programme à l'autre.
- Les banques continuent de superviser les programmes.

Partenariat avec 3 banques à charte étatiques assurées par la FDIC



Les banques peuvent offrir des produits uniformes dans tout le pays

*Titulaire de permis, réglementé et régulièrement contrôlé dans tous les États actifs.

**Les créances peuvent être des soldes de capital ou des prêts improductifs.



77 permis étatiques
obtenus en
10 ans

Propel est assujettie à toutes les lois étatiques et fédérales applicables et s'y conforme

Solide infrastructure de conformité et forte culture de conformité

Desservir un marché vaste et diversifié



Prêteur direct, OSC et agent serveur



Partenaire bancaire et sous-agent serveur

Type de produit	Prêts à tempérament pleinement amortissables et marges de crédit ouvert non garantis*	Marges de crédit ouvert non garanties
Fourchette des sommes prêtées	200 \$ - 2 000 \$	500 \$ - 5 000 \$
Somme prêtée moyenne	762 \$	1 709 \$
Pourcentage annuel**	175 % - 298 %	88 % - 190 %
Cote de risque***	776	849
Revenu mensuel net moyen	3 383 \$	4 129 \$

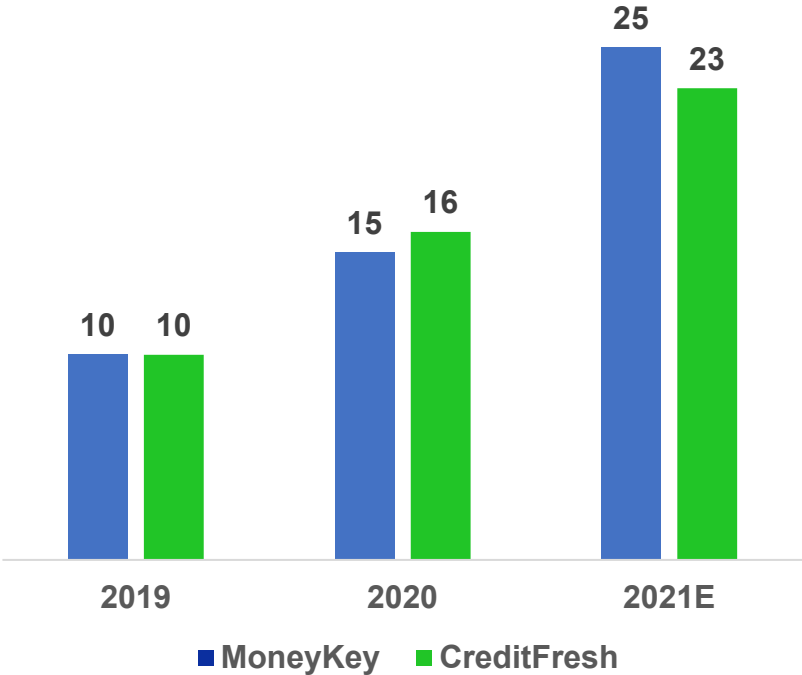
Les marges de crédit octroyées par CC Bank sur la plateforme MoneyKey.com ne sont pas prises en compte dans les données ci-dessus, qui correspondent uniquement aux sommes octroyées par l'intermédiaire de MoneyKey en vertu d'un permis étatique. MoneyKey-TX n'est pas le prêteur au Texas, mais est un OSC accrédité.

* Prêts à paiement unique proposés aux clients existants de la Californie.

** Pour les marges de crédit du programme bancaire, le pourcentage annuel est un pourcentage annuel effectif qui représente, sous forme de taux, le coût annualisé des frais par cycle de facturation.

*** Selon Clear Fraud Insight de Clarity Services, qui fait partie d'Experian.

Nombre d'États actifs



Le nombre d'États actifs comprend tous les États où un prêt peut être octroyé sur la plateforme MoneyKey.com

Prioriser le client



Réduction constante du coût du crédit au fil du temps

- Frais et/ou taux d'intérêt réduits pour les produits



Programmes de progression du crédit*

- Progression des clients existants vers des produits à moindre coût et des montants de prêt plus élevés



Capacité d'améliorer la cote de crédit

- Possibilité d'influer positivement sur la cote de crédit



Bien-être financier et formation financière

- Ressources de littératie financière offertes gratuitement

- Pour les 24 mois clos le 30 juin 2021, le coût du crédit des produits proposés sur la plateforme de Propel a pratiquement diminué de moitié, alors que les montants des prêts octroyés ont presque doublé.

Partie intégrante de la progression du client vers une meilleure santé financière

NOTRE CONSOMMATEUR TYPIQUE :

Salarié

Revenu faible ou modéré

Compte bancaire

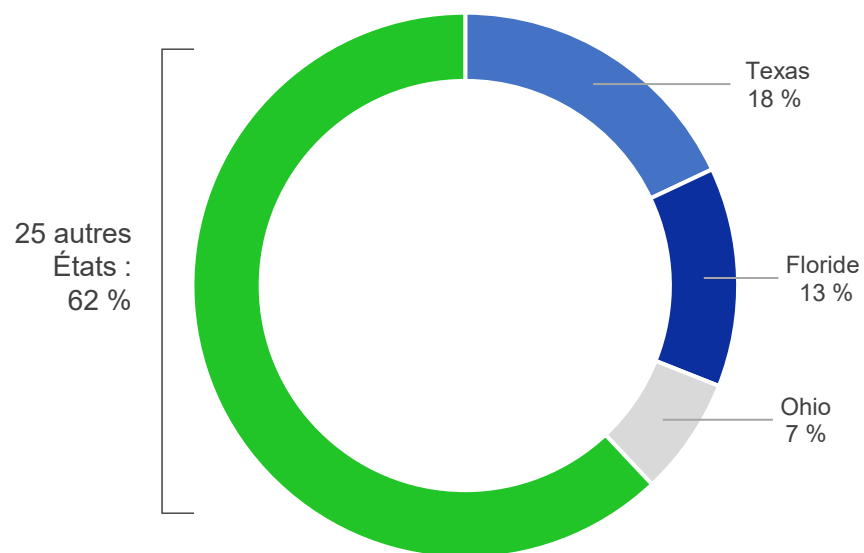
Axé sur les appareils mobiles

Accès limité au crédit

Gamme diversifiée de produits et services

Octroi de prêts par État

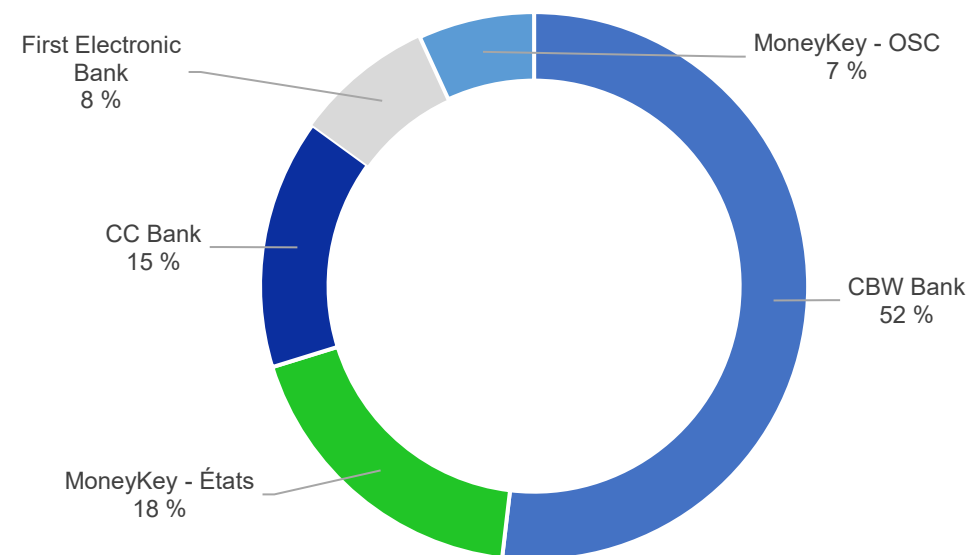
1^{er} janvier – 30 juin 2021



L'État dans lequel le plus grand nombre de prêts ont été octroyés sur la plateforme est à l'origine de 18 % du nouveau volume, comparativement à environ 31 % en 2018

Octroi de prêts par programme

1^{er} janvier – 30 juin 2021



Nous avons cinq programmes distincts : le prêt direct, le prêt à titre d'OSC et trois programmes avec des partenaires bancaires

Notre engagement envers la démocratisation du crédit, combinée à notre souplesse et à notre solide infrastructure, a mené à la diversification de nos produits et programmes

Plateforme appuyant la réussite

Pratique

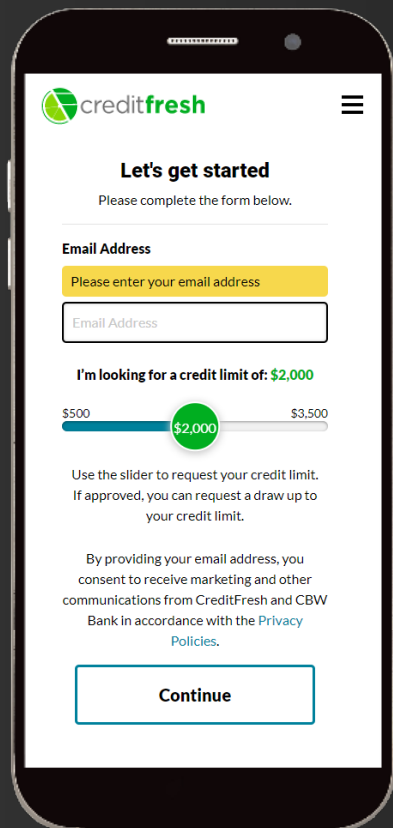
Fluide

Mobile

« Je tiens à remercier cette entreprise de m'avoir aidé à surmonter cette période difficile. [...] Je veux que vous sachiez qu'ils voient le meilleur en vous et qu'ils vous aideront en temps de crise. Merci beaucoup. »

~ TyJuan, client de MoneyKey

Technologie exclusive de premier plan dans le secteur conçue pour répondre aux besoins des consommateurs



Grands sous-systèmes :

- Moteur d'acquisition et de souscription (axé sur l'IA)
- Système de gestion des prêts
- Portail client en libre-service (optimisé pour le mobile)

20 000+

demandes distinctes par jour, volume qui ne cesse de croître

~88 %

des décisions d'accorder ou non du crédit sont automatisées

>150 000

opérations de débit et de crédit par mois, et la croissance se poursuit

~70 %

des paiements par carte ponctuels sont effectués en ligne

Robuste, flexible, évolutive, priorisation du mobile



30 pers.



dans l'équipe technique interne, qui respecte un cycle de livraison souple et éprouvé de 6 semaines

+ 12 M\$ US

investis à ce jour

Architecture évolutive et résiliente
hébergée en infonuagique

Architecture ouverte

qui s'intègre facilement et sécuritairement aux :

- 28 partenaires et canaux de marketing
- 10+ fournisseurs de données
- 3 partenaires bancaires
- 2 OSC
- 5 agents de traitement des opérations

Au-delà des cotes de crédit traditionnelles

Notre moteur sophistiqué axés sur l'IA intégrant des algorithmes d'apprentissage automatique offre des débouchés aux consommateurs solvables



1 000+ points de données servent à évaluer la solvabilité



Données de rechange provenant de bureaux de crédit



Données sur l'emploi



Comportement du consommateur



Vérification du revenu

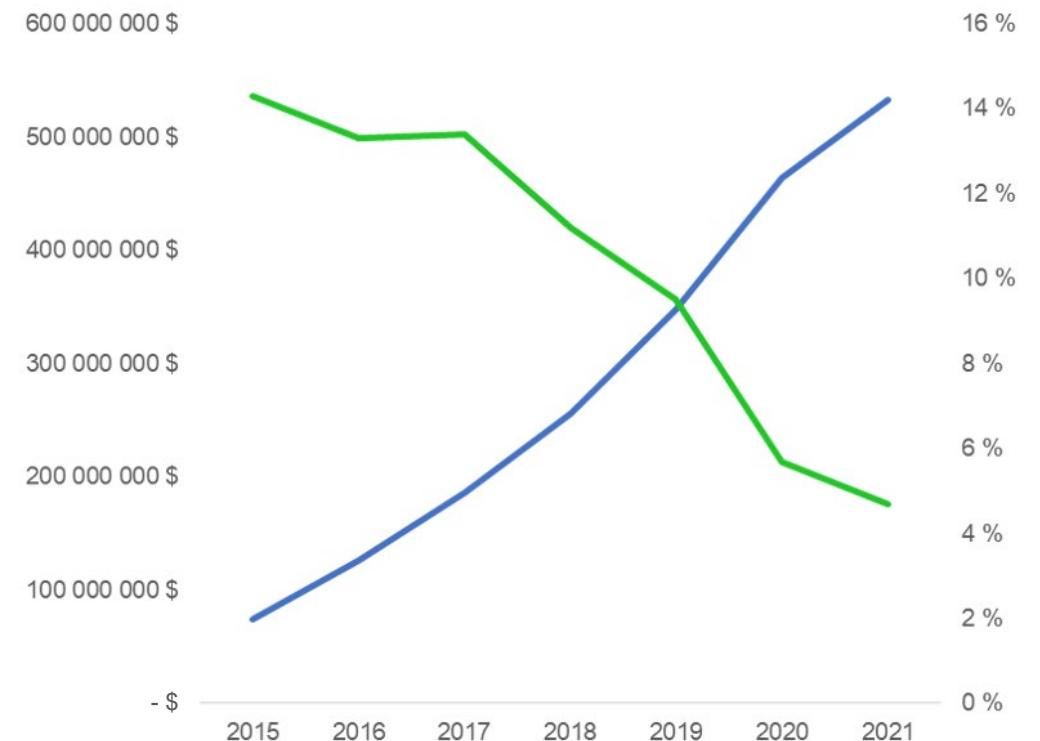


Données de vérification du consommateur



Données transactionnelles

**Approbation
automatique du
crédit en moins de
10 sec.**



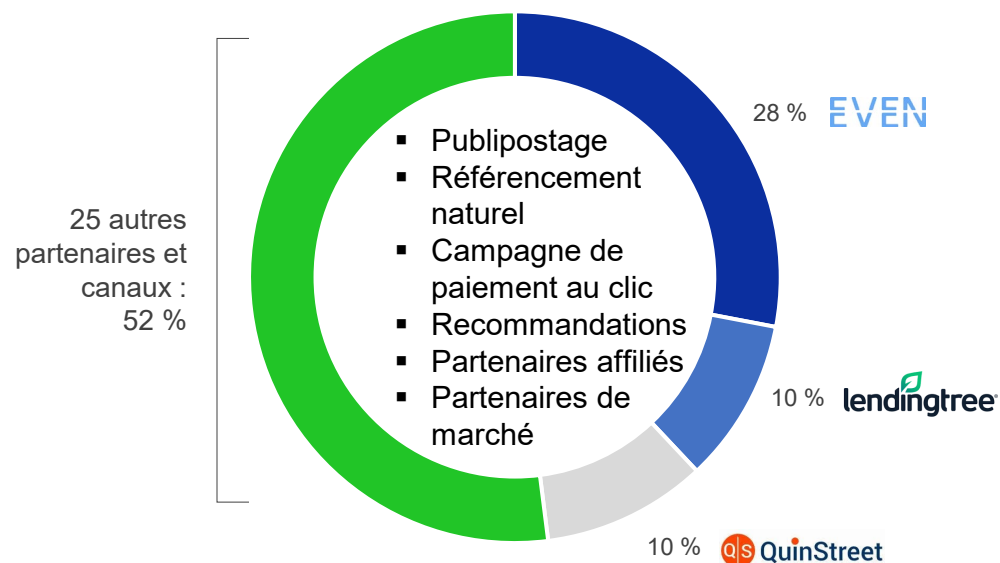
Débloquer des débouchés pour des millions de consommateurs solvables

Stratégie de marketing diversifiée

Stimuler la croissance des produits et des nouveaux marchés

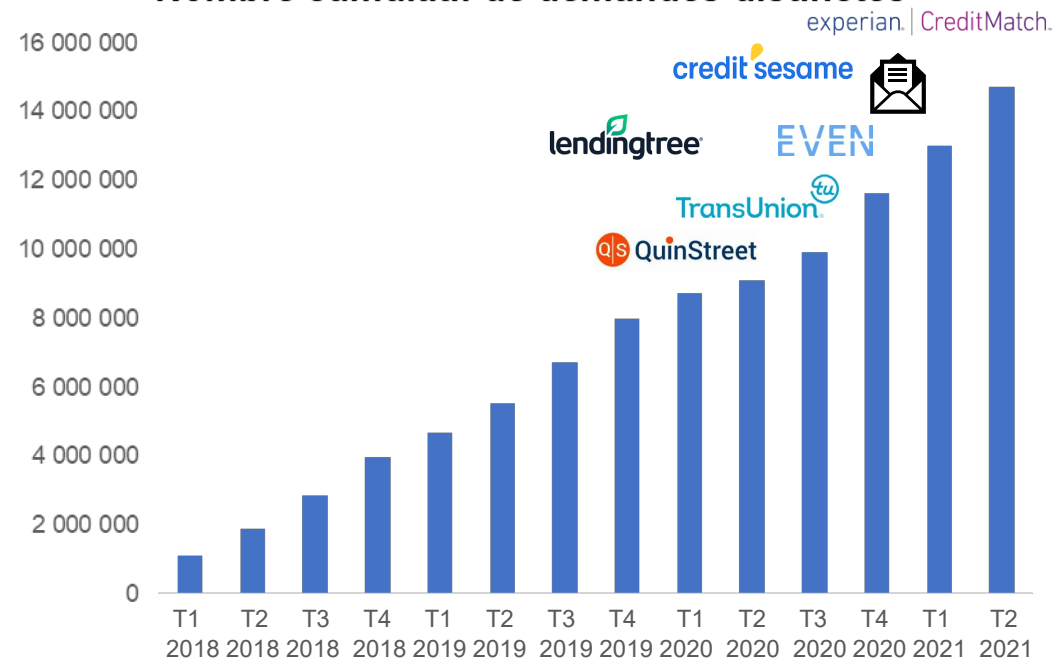
Diversité de partenaires et de canaux pour attirer de nouveaux clients

1^{er} janvier – 30 juin 2021



Rejoindre plus de consommateurs en diversifiant les canaux

Nombre cumulé de demandes distinctes



Évaluation projetée d'environ 7 millions de demandes distinctes en 2021*, par rapport à 3,7 millions en 2020

Nous avons pu maintenir des coûts d'acquisition stables tout en offrant une croissance significative

Équipe opérationnelle de classe mondiale

Attention soutenue portée au service et au rendement



Excellentes notes de 4,6 et 4,7
accordées par des milliers de
consommateurs

« J'estime que CreditFresh m'a aidé dans une période très difficile. L'équipe dynamique m'a soutenu et s'est préoccupée de mes besoins personnels... Merci CreditFresh!! »

~ Joseph, client de CreditFresh

**24 heures sur 24,
7 jours sur 7**
plateforme en ligne

7 jours
par semaine – accès à un
préposé au service en direct

200+
employés font partie de notre solide
équipe opérationnelle et sont
répartis dans 2 emplacements
centralisés

**Servir les clients avec célérité et offrir un service à la
clientèle d'exception empreint de respect**

APERÇU FINANCIER

Rentable

Diversifié

Résilient

« CreditFresh a accepté ma demande quand personne d'autre n'était prêt à le faire. La démarche a été simple et rapide, et le prêt m'a été très utile. Merci .»

~ Benjamin, client de CreditFresh

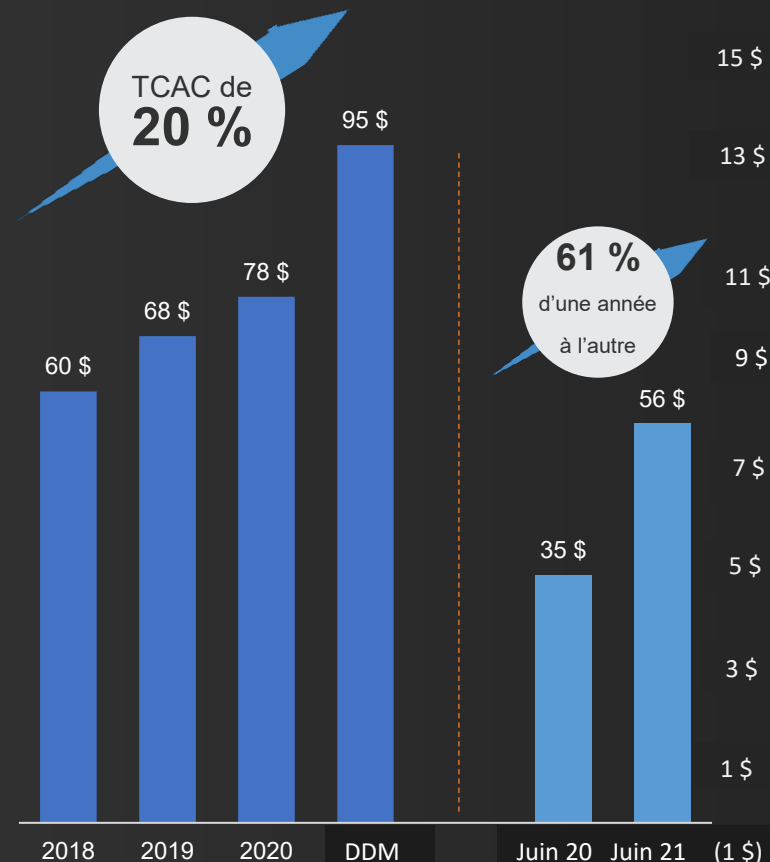
Performance financière récente

Évolution d'une croissance rentable



Produits d'exploitation

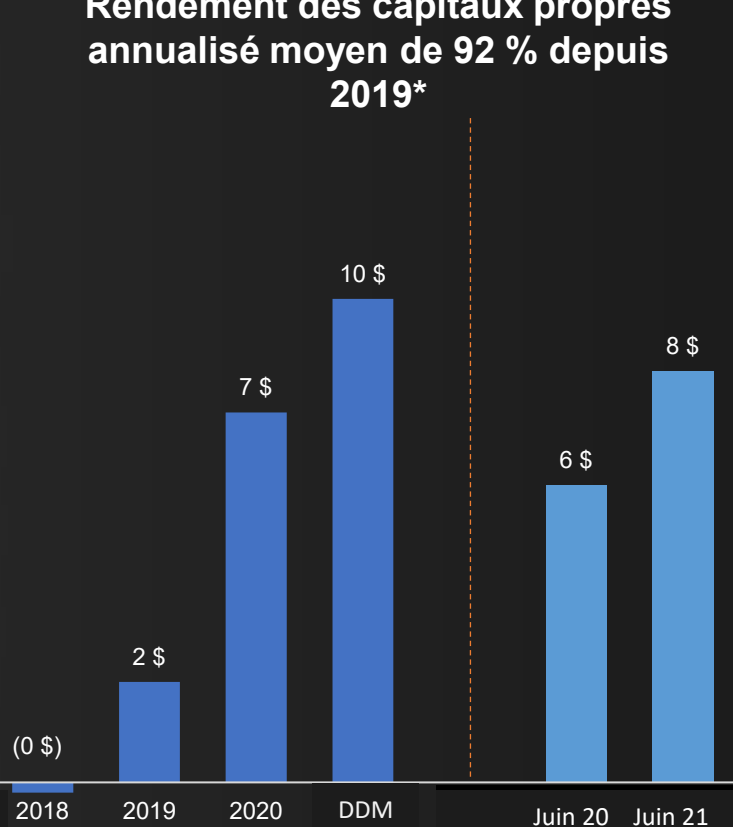
En millions de \$US



Bénéfice net

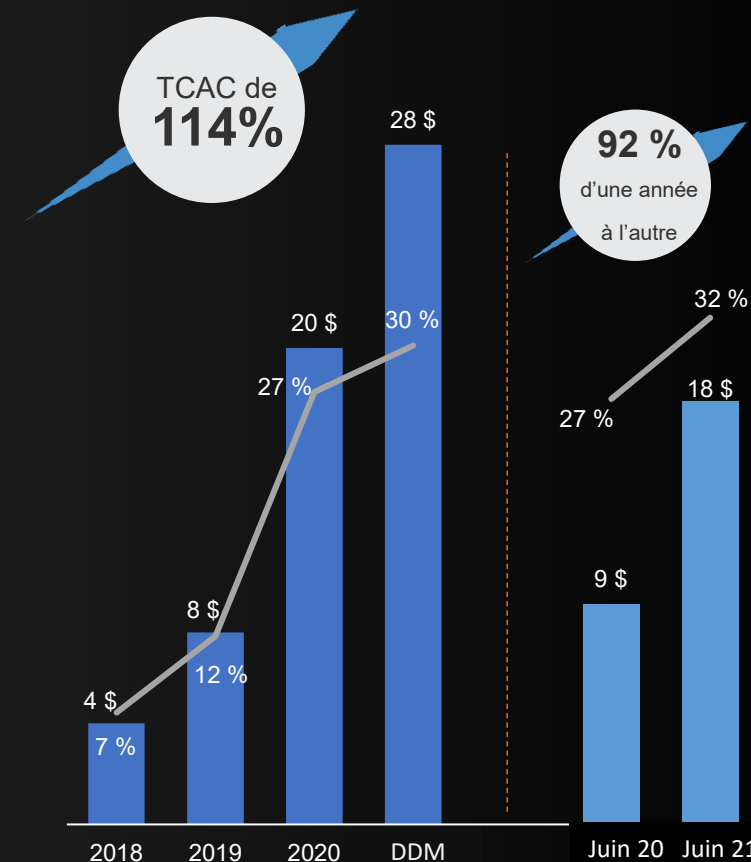
En millions de \$US

Rendement des capitaux propres annualisé moyen de 92 % depuis 2019*



BAlIA ajusté et marge**

En millions de \$US



*Le rendement des capitaux propres ne tient pas compte des 15 millions de \$US de capitaux propres provenant du financement Raptor conclu le 24 juin 2021. Voir « Mise en garde – Mesures non conformes aux IFRS » et « Propel aujourd'hui »

** Voir « Mise en garde – Mesures non conformes aux IFRS et indicateurs sectoriels » et « Annexe B »

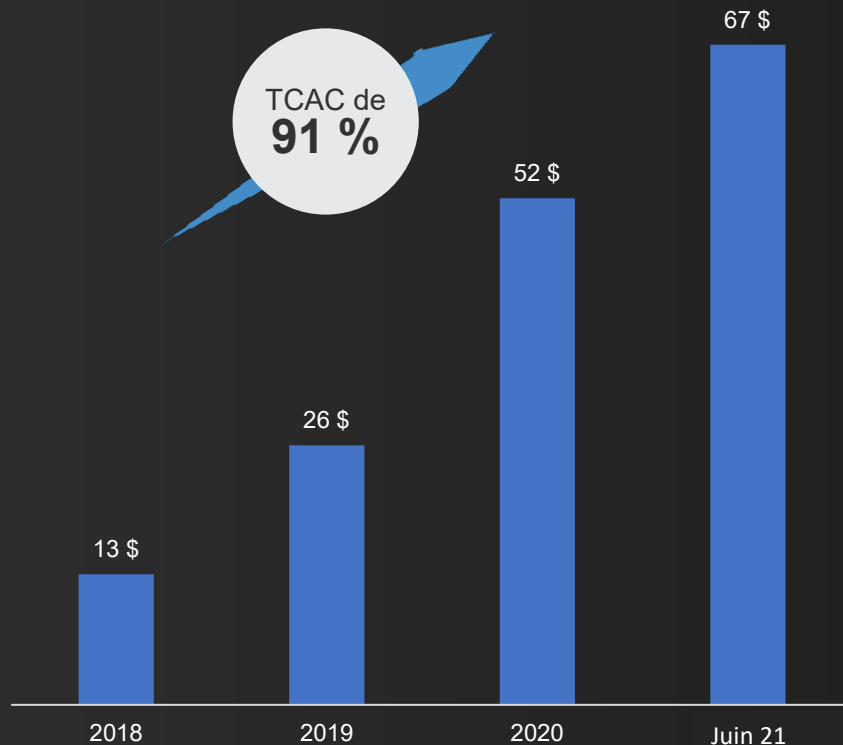
Performance financière récente

Solide rendement du portefeuille qui alimente d'importants flux de trésorerie disponibles



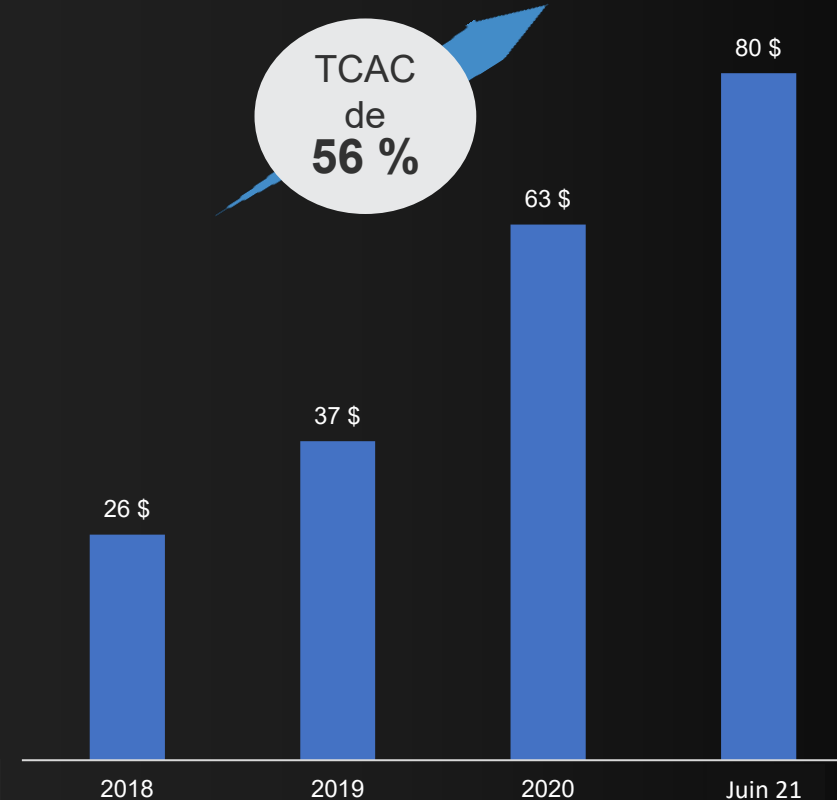
Prêts et avances à recevoir

En millions de \$ US



Soldes de clôture combinés des prêts et avances facilités par la plateforme Propel*

En millions de \$ US



*Voir « Mise en garde – Mesures non conformes aux IFRS et indicateurs sectoriels » et « Annexe B »

Performance financière récente

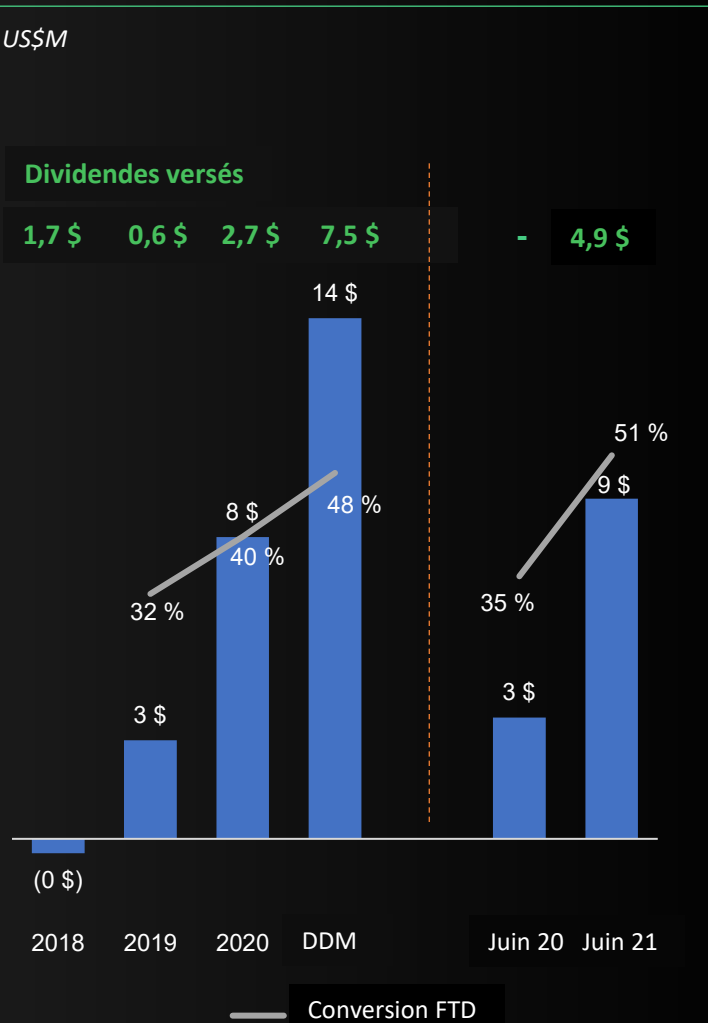
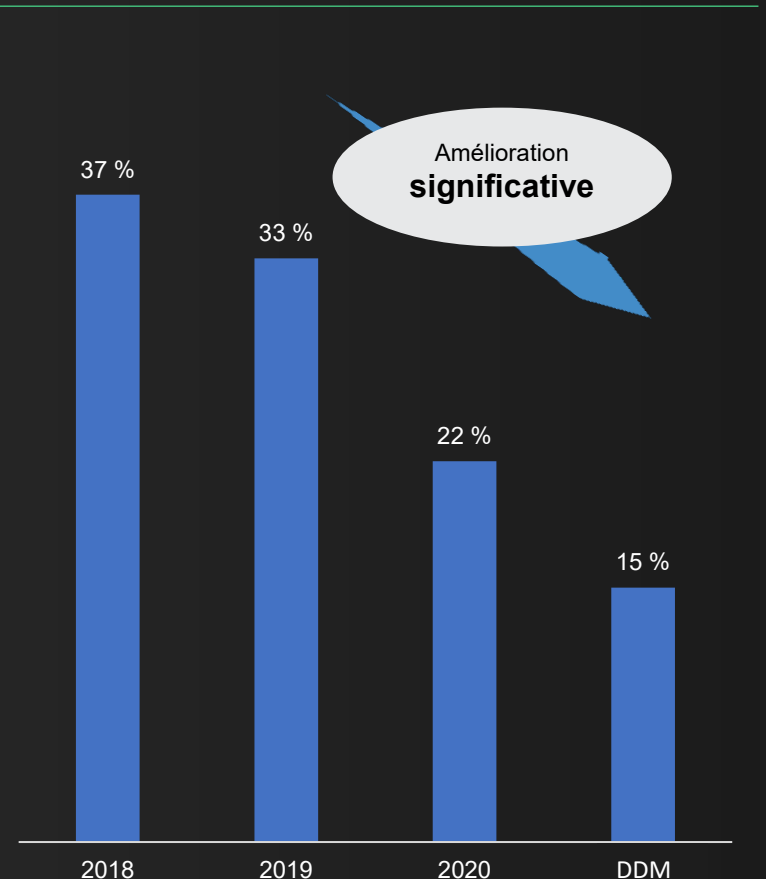
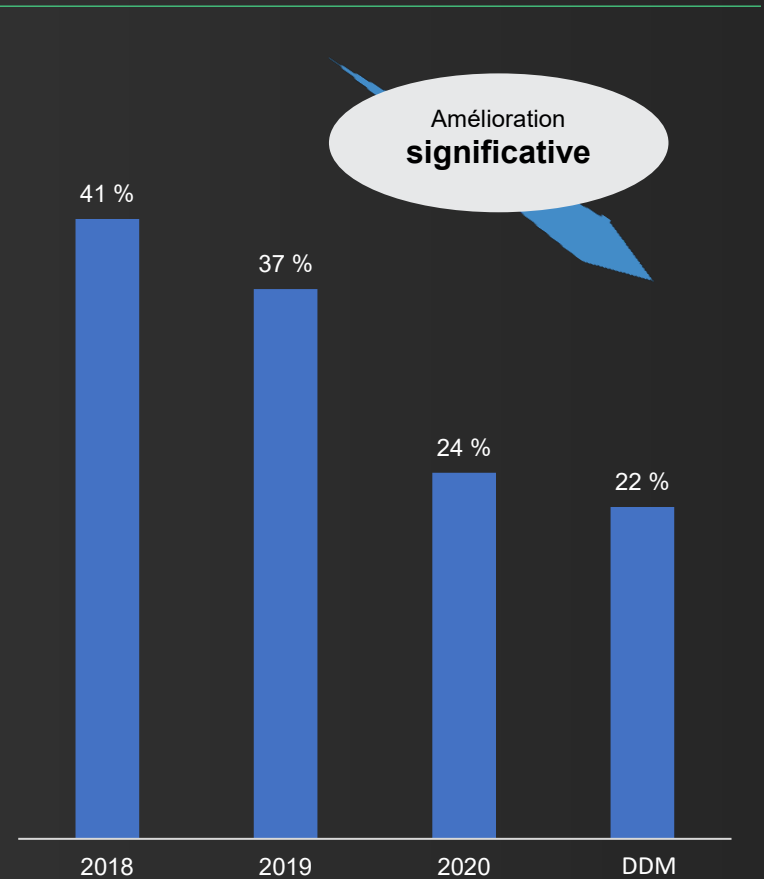
Solide rendement du portefeuille qui alimente d'importants flux de trésorerie disponibles



Provisions pour pertes sur créances et autres passifs en % du total des octrois de prêts financés*

Radiations nettes en % du total des octrois de prêts financés*

Flux de trésorerie disponibles**



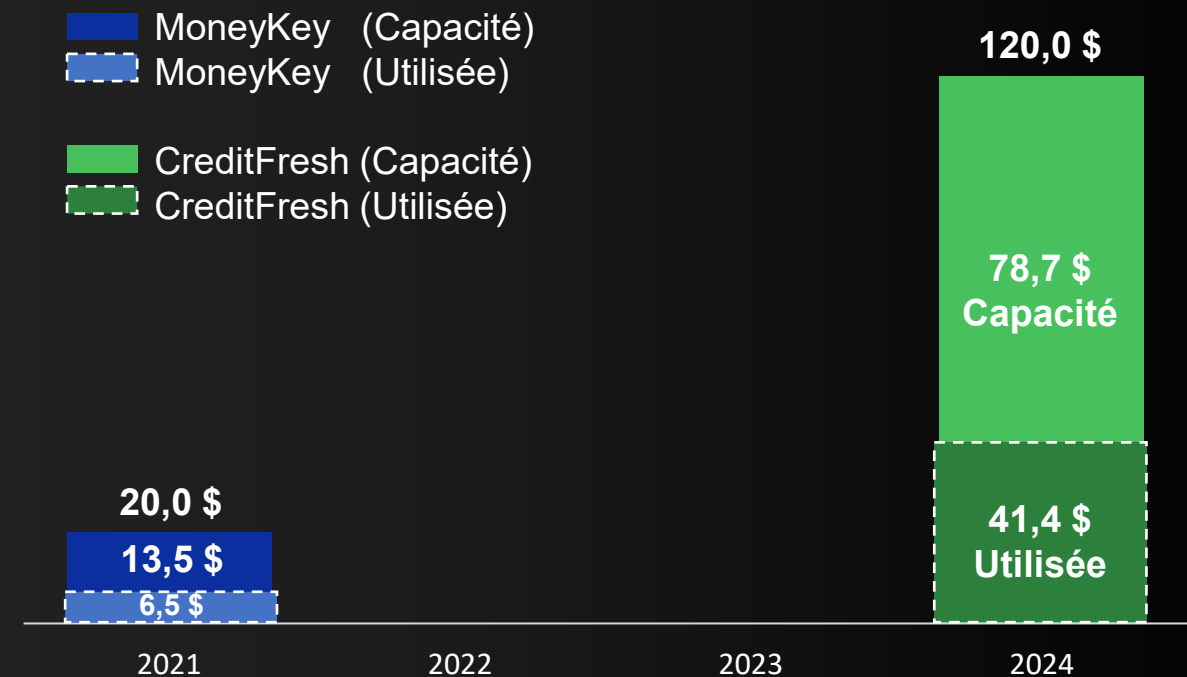
*Voir « Mise en garde – Mesures non conformes aux IFRS et indicateurs sectoriels » et « Annexe B »

**Les flux de trésorerie disponibles s'entendent des flux de trésorerie disponibles définis comme étant le résultat net plus i) les provisions pour pertes sur créances sur les soldes de principal de comptes courants en règle (Stade 1 — Soldes productifs); plus ii) les variations nettes du profit latent tiré des instruments financiers dérivés, la charge (le recouvrement) d'impôt différé, la rémunération fondée sur des actions et l'amortissement; moins iii) la variation nette des comptes du fonds de roulement; moins (iv) les dépenses d'investissement engagées au cours de la période.

Forte capacité d'emprunt à mobiliser

- Propel dispose d'une forte capacité d'emprunt qui peut servir à financer ses programmes bancaires et sa croissance future
- Consortium de partenaires de crédit établis de longue date
 - Facilité MoneyKey en voie d'être prolongée
- Total des facilités engagées de 140 M \$US (92 M \$US de capacité additionnelle)
- Modalités attrayantes et taux d'avance appréciables
 - Taux d'avance de 85 % @ taux réel de 7,7 %
 - Taux d'avance de 95 % @ taux réel de 8,5 %

Encours des prêts et avances
(en millions de \$US)



Indicateurs sectoriels cibles

TCAC cible	2018 – DDM	Exercices 2019 – 2020 Croissance d'une année à l'autre	Cible à court terme
Soldes de clôture combinés des prêts et avances offerts par l'intermédiaire de la plateforme Propel*	56 %	69 %	100 %

Indicateur cible	2020	DDM	Cible à court terme
Rendement des produits**	190 %	165 %	140 % - 150 %
Marge du BAIIA ajusté*	27 %	30 %	22 % - 26 %
Marge du bénéfice net*	10 %	10 %	8 % - 10 %

Note : Exclut le capital additionnel et l'incidence du produit du PAPE.

*Voir « Mise en garde – Mesures non conformes aux IFRS et indicateurs sectoriels »

**Voir « Mise en garde – Mesures non conformes aux IFRS ». Le rendement des produits est calculé en divisant les produits des activités ordinaires inscrits pour une période donnée par les soldes moyens combinés des prêts et avances au cours de la même période.

***Voir « Mise en garde – Mesures non conformes aux IFRS » et « Propel aujourd'hui ».

PRÊTS POUR DEMAIN

Prêts

Concentrés

Stratégiques

« *Excellent personnel, services exceptionnels, tarifs abordables, très convivial – CreditFresh est le meilleur...!* »

~ Linus, client de CreditFresh

Évolution vers une société de technologie financière en ligne diversifiée

Faire progresser les consommateurs en matière de crédit

- Continuer de faire progresser les clients existants vers de nouveaux produits à coût plus avantageux

Desservir des marchés à moindre risque

- Offrir la gamme de produits existants dans le marché des prêts de quasi premier ordre à mesure que les taux continuent de baisser

Expansion géographique

- Étendre nos activités dans d'autres États et territoires

Produits connexes

- Concevoir, livrer et vendre de manière croisée des produits complémentaires qui s'inscrivent dans les principes fondamentaux de Propel

Démocratisation. Progression. Expérience.

Emploi du produit

Expansion du portefeuille	25 M\$ CA à 30 M\$ CA
Expansion géographique, acquisitions et produits connexes	15 M\$ CA à 20 M\$ CA
Besoins généraux de l'entreprise	5 M\$ CA à 10 M\$ CA

Dans l'hypothèse où l'option de surallocation n'est pas exercée.

Points saillants du placement

- Équipe expérimentée ayant **fait ses preuves**, qui possède une vaste connaissance du secteur
- Plateforme de prêts de sociétés de **technologie financière** axée sur les consommateurs
- Infrastructure technologique de pointe, souple et **axée sur l'IA qui offre des perspectives sur le marché du crédit**
- Produits et services innovants et transparents, y compris **3 programmes bancaires transformationnels**

Nous facilitons l'accès au crédit des consommateurs désavantagés car nous croyons que tout le monde mérite d'y avoir accès, nous souhaitons aider chacun à progresser vers une meilleure santé financière et nous tenons à offrir une expérience client de premier ordre.



Structure du capital

(en millions de \$US, sauf indication contraire)

Prix d'émission par action en \$CA	9,75 \$
Taux de change \$US:\$CA	0,79
Prix d'émission par action en \$US	7,70 \$
Actions en circulation (en millions)	27,1
Évaluation des actions avant le financement	209 \$
Financement réuni	47 \$
Évaluation des actions après le financement	256 \$
Plus : Dette	48 \$
Moins : Trésorerie non soumise à restrictions	50 \$
Valeur d'entreprise	255 \$
Dividende	10 \$
Rendement des dividendes	3,9 %
Propriété pro forma	
Actionnaires actuels	81,5 %
Actionnaires du PAPE	18,5 %

Sommaire des modalités du placement



Émetteur	Propel Holdings Inc.
Placement	Actions ordinaires (100 % nouvelles)
Prix d'offre	9,75 \$ CA par action ordinaire
Montant de l'émission	60 937 500 \$ CA
Emploi du produit	La Société compte affecter le produit net tiré du placement à l'expansion de son portefeuille de produits, à l'expansion de ses activités vers de nouveaux marchés, à la poursuite d'acquisitions stratégiques lorsque des occasions intéressantes se présenteront à la Société, aux besoins généraux de l'entreprise et aux coûts liés au placement.
Conventions de blocage	La Société, ses administrateurs et ses hauts dirigeants ainsi que certains autres actionnaires sont assujettis à une période de blocage de 180 jours.
Forme du placement	Placement public commercialisé au moyen d'un prospectus dans toutes les provinces et tous les territoires du Canada. Placement privé aux États-Unis conformément à la <i>Rule 144A</i> et placement à l'échelle internationale lorsque cela est permis.
Inscription	La TSX a approuvé sous condition l'inscription à sa cote des actions offertes sous le symbole « PRL ». Voir le prospectus pour plus de détails.
Dividende	Dividende annuel d'environ 12,7 millions de dollars canadiens, versé trimestriellement
Admissibilité aux fins de placement	Admissibles aux REER, FERR, REEE, CELI, REEI ou RPDB
Coteneurs de livres	Corporation Canaccord Genuity et Scotia Capitaux Inc.
Date de clôture	Le 20 octobre 2021

Information comparative

Conformément au paragraphe 13.7(4) du *Règlement 41-101 sur les obligations générales relatives au prospectus*, l'information comparative concernant Propel et toute information connexe qui figurent dans la présentation destinée aux investisseurs éventuels ont été retirées du présent modèle aux fins de son dépôt sur le Système électronique de données, d'analyse et de recherche (SEDAR).



Le 13 octobre 2021



Annexe A

PROPEL
HOLDINGS



Notre équipe de direction



Clive Kinross

Cofondateur et
chef de la direction



Gary Edelstein

Président



Noah Buchman

Cofondateur et
vice-président directeur;
président de CreditFresh



Sheldon Saidakovsky

Cofondateur et
vice-président directeur;
chef des finances



Sarika Ahluwalia

Vice-présidente,
chef de la conformité



Jonathan Goler

Cofondateur et
vice-président directeur;
chef de la gestion des risques



Jay Vaghela

Vice-président,
chef des affaires
juridiques



Cindy Usprech

Vice-présidente,
Employés et culture



Jonathan Krauklis

Vice-président,
Exploitation des programmes
bancaires



Brad Sherk

Vice-président,
Opérations et services partagés
de MoneyKey

L'équipe de haute direction de Propel compte collectivement plus de **80 ans d'expérience sectorielle**
et continue de stimuler l'innovation et de faire avancer la croissance

Conseil d'administration



Michael Stein

M. Stein est fondateur, président du conseil et chef de la direction de **MPI Group**, un groupe de développement et d'investissement immobiliers qui a fait ses preuves en matière de développement, d'investissement et de gestion d'entreprises prospères, dont OPENLANE. M. Stein est également fondateur de **CAPREIT**, dont il a été le premier chef de la direction et dont il est toujours président du conseil.



Clive Kinross

Cofondateur et chef de la direction de Propel Holdings.

M. Kinross était auparavant cofondateur et président d'**OPENLANE**, l'un des premiers sites d'échange en ligne interentreprises pour les véhicules d'occasion, qui a été vendue à **ADESA**, une filiale de **KAR Auction Services (NYSE : KAR)**, en 2012.

M. Kinross est comptable agréé.



Peter Monaco

M. Monaco est directeur général et membre du comité de direction de **Raptor Group Holdings**, une société de portefeuille de placements diversifiée.

Avant d'entrer au service de Raptor Group Holdings, il était associé et directeur général de **Tudor Investment Corporation**.

M. Monaco a obtenu un diplôme du Harvard College en 1986 et participe à plusieurs organisations à but non lucratif.



Poonam Puri*

M^{me} Puri est professeure de droit des affaires et des sociétés de la **Osgoode Hall Law School**, ainsi qu'**avocate en droit des sociétés/valeurs mobilières** chez **Davies Ward Phillips & Vineberg S.E.N.C.R.L., s.r.l.**

M^{me} Puri est administratrice indépendante de la **Banque de l'infrastructure du Canada** et de **CAPREIT**, et elle a été commissaire de la **Commission des valeurs mobilières de l'Ontario**. Elle a également été administratrice de l'**Autorité aéroportuaire du Grand Toronto** et d'**Arizona Mining**.



Geoff Greenwade*

M. Greenwade a été président et chef de la direction de **Green Bank** et il compte plus de 36 années d'expérience dans le secteur bancaire, y compris auprès de **Bank of America** et de **Wells Fargo**.

M. Greenwade est actuellement président du conseil de la Texas A&M Mays Business School – Programme bancaire commercial.



Karen Martin*

M^{me} Martin a été vice-présidente principale et trésorière chez **Element Fleet Management Corp** et a occupé pendant plus de 25 ans des postes de haute direction, de trésorerie et de finances dans le secteur des services financiers. M^{me} Martin est administratrice indépendante d'**ECN Capital** et elle siège également au comité d'audit.

M^{me} Martin est analyste financière agréée (CFA) et comptable professionnelle agréée (CPA), et elle possède le titre d'administratrice professionnelle indépendante (IAS.A).



Yousry Bissada*

M. Bissada est président, chef de la direction et administrateur de **Home Capital Group**.

Avant de se joindre à Home Capital, M. Bissada a été président et chef de la direction de **Kanetix Ltd** et chef des finances de **Firstline Trust Company**.

En tant qu'administrateur chevronné, M. Bissada a siégé au conseil de plusieurs sociétés dont **Canadiana Financial Corp.**, **Paradigm Quest Inc.**, **Street Capital Financial Corp.**, et **Equity Financial Holdings Inc.**

*Se joindra au conseil au moment du PAPE

Sommaire financier

En millions de \$US	12 mois clos				Cumul annuel 6 mois T2	
	2018	2019	2020	DDM	2020	2021
Produits	60,2 \$	68,0 \$	73,5 \$	94,6 \$	34,6 \$	55,7 \$
Pertes sur prêts	29,7	28,8	24,8	33,6	8,9	17,8
% des produits	49 %	42 %	34 %	35 %	26 %	32 %
Marketing	9,1	10,2	12,9	16,6	4,8	8,5
% des produits	15 %	15 %	18 %	18 %	14 %	15 %
Autres coûts d'exploitation	18,1	21,0	18,4	22,9	9,3	13,8
BAIIA*	3,2 \$	8,0 \$	17,4 \$	21,6 \$	11,5 \$	15,7 \$
marge	5%	12 %	24 %	23 %	33 %	28 %
BAIIA ajusté*	4,2 \$	8,0 \$	20,0 \$	28,5 \$	9,2 \$	17,7 \$
marge	7%	12 %	27 %	30 %	27 %	32 %
Résultat net	(0,2 \$)	2,0 \$	7,3 \$	9,6 \$	5,9 \$	8,1 \$
marge	(0 %)	3 %	10 %	10 %	17 %	15 %
Flux de trésorerie disponibles*	(0,4 \$)	2,6 \$	8,0 \$	13,8 \$	3,2 \$	9,0 \$
Conversion BAIIA	(9 %)	32 %	40 %	48 %	35 %	51 %
Dividendes versés	1,7 \$	0,6 \$	2,7 \$	7,5 \$	0,0 \$	4,9 \$
% des flux de trésorerie disponibles	négl.	22 %	33 %	54 %	0 %	54 %

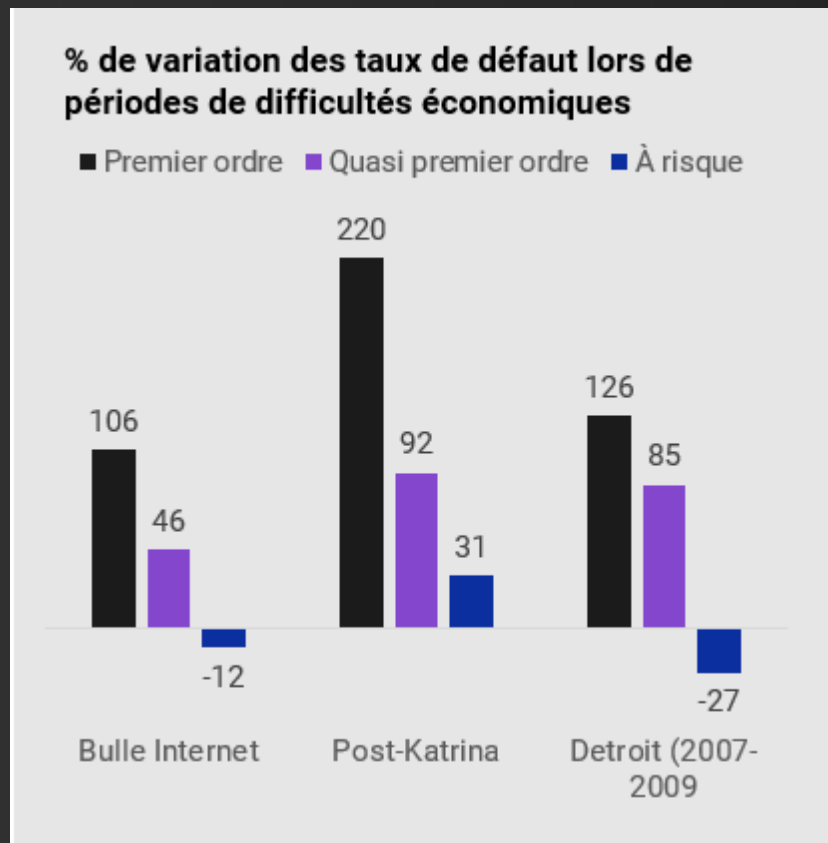
Solide rendement financier qui s'ouvre sur le versement de dividendes et la croissance

Rentabilité notable et création de flux de trésorerie disponibles sur lesquelles reposent nos plans d'affectation du capital

Rendement du crédit résilient pendant la COVID-19



Les consommateurs à risque sont plus résilients en temps de perturbation économique



Malgré une baisse de la demande due aux restrictions économiques et aux mesures de relance gouvernementales, **Propel s'est montrée résiliente dans toutes ses activités.**

Pendant la COVID-19

passage de **21** à **29**
États où l'entreprise exerce
ses activités

passage de **1** à **3**
partenaires bancaires

Maintien d'un excellent
rendement du crédit

Secteur résistant aux récessions même dans les périodes économiques les plus difficiles

Annexe B

 **PROPEL**
HOLDINGS



Rapprochement aux IFRS : BAIIA et BAIIA ajusté

(en \$US, sauf les pourcentages)	Trimestre clos le 30 juin		Semestre clos le 30 juin		Exercice clos le 31 décembre		
	2021	2020	2021	2020	2020	2019	2018
Résultat net	2 477 074	4 175 679	8 149 454	5 896 424	7 332 388	1 994 849	(198 735)
Intérêt sur la dette	1 422 802	897 286	2 911 916	1 986 247	4 052 783	2 851 941	1 791 328
Intérêt sur les obligations locatives	113 493	119 105	227 445	241 989	468 428	410 920	302 232
Amortissement des immobilisations incorporelles	530 532	413 114	1 036 471	794 763	1 573 296	937 537	571 966
Amortissement des immobilisations corporelles	30 329	43 004	62 005	88 853	161 441	224 380	228 232
Amortissement des actifs au titre du droit d'utilisation	172 280	179 007	342 501	357 064	716 939	669 028	433 853
Charge (recouvrement) d'impôt sur le résultat	893 095	1 505 516	2 938 240	2 125 921	3 089 391	890 540	111 169
BAIIA	5 639 605	7 332 711	15 668 032	11 491 261	17 394 666	7 979 195	3 240 045
Marge du BAIIA	20 %	50 %	28 %	33 %	24 %	12 %	5 %
Coût des transactions	41 605	17 136	41 605	22 149	26 096	25 597	6 409
Provision pour pertes sur créances sur les comptes courants	1 176 974	(714 268)	1 432 808	(1 693 262)	2 394 856	725 422	1 679 084
Provisions pour passifs liés aux garanties d'OSC et passifs liés au programme de services bancaires	715 537	(188 453)	598 131	(581 167)	149 052	(680 263)	(688 978)
BAIIA ajusté	7 573 721	6 447 127	17 740 576	9 238 981	19 964 670	8 049 950	4 236 560
Marge du BAIIA ajusté	27 %	44 %	32 %	27 %	27 %	12 %	7 %

Rapprochement aux IFRS : Flux de trésorerie disponibles

(en \$ US)	Trimestre clos le 30 juin		Semestre clos le 30 juin		Exercice clos le 31 décembre		
	2021	2020	2021	2020	2020	2019	2018
Résultat net	2 477 074	4 175 679	8 149 454	5 896 424	7 332 388	1 994 849	(198 735)
Ajustements :							
Provision pour pertes sur créances sur comptes courants¹⁾	1 176 974	(714 268)	1 432 808	(1 693 262)	2 394 856	725 422	1 679 084
Éléments sans incidence sur la trésorerie, moins les provisions²⁾	1 300 058	1 696 507	3 215 963	3 143 897	3 430 595	2 780 781	2 431 037
Variations des comptes du fonds de roulement³⁾	(382 212)	570 078	(2 740 595)	(3 002 438)	(3 035 789)	(204 185)	(1 566 779)
Coût des immobilisations incorporelles générées en interne	(348 304)	(450 000)	(798 304)	(900 000)	(2 013 315)	(2 328 243)	(2 519 823)
Achats d'immobilisations corporelles	(21 356)	(109 487)	(243 316)	(232 476)	(115 438)	(355 789)	(207 428)
Flux de trésorerie disponibles	4 202 234	5 168 509	9 016 010	3 212 145	7 993 297	2 612 835	(382 644)

Notes:

(1) La provision pour pertes sur créances sur comptes courants désigne les provisions prises sur le principal en règle (stade 1 – soldes productifs). Voir « Estimations et jugements comptables critiques – Prêts et avances à recevoir » dans le rapport de gestion.

(2) Éléments sans incidence sur la trésorerie (voir le Tableau consolidé des flux de trésorerie); les provisions représentent la provision pour pertes sur créances et autres passifs.

(3) Les variations des comptes du fonds de roulement représentent la variation nette de la trésorerie soumise à restrictions, des charges payées d'avance, des coûts différés d'acquisition de clients et des données, les autres débiteurs, la charge/le recouvrement d'impôt sur le résultat et les créditeurs et charges à payer. Voir le Tableau consolidé des flux de trésorerie.

Rapprochement aux IFRS : Soldes de clôture combinés de prêts et avances

(en \$US)	Semestre clos le 30 juin		Exercice clos le 31 décembre		
	2021	2020	2020	2019	2018
Solde de clôture combinés des prêts et avances	80 369 458	27 991 009	62 643 735	37 339 842	26 400 192
Moins : Soldes de prêts et avances détenus par des prêteurs tiers aux termes du programme d'OSC	(2 473 039)	(2 022 602)	(2 487 802)	(4 125 377)	(7 622 109)
Moins : Soldes de prêts et avances détenus par une IFBN aux termes du programme de services bancaires MoneyKey	(6 673 988)	-	(3 316 385)	-	-
Soldes de prêts et avances détenus par le Société	71 222 432	25 968 407	56 839 548	33,214,465	18 778 083
Moins : Correction de valeur pour pertes	(15 538 428)	(5 870 832)	(13 406 118)	(11 345 797)	(8 706 370)
Plus : Frais et intérêts à recevoir	7 913 228	3 149 710	5 262 181	3 677 238	2 864 296
Plus : Coûts différés liés aux acquisitions de clients et aux données	3 618 932	996 817	2 881 948	885 750	352 858
Prêts et avances à recevoir	67 216 163	24 244 102	51 577 558	26 431 656	13 288 867

Rapprochement aux IFRS : Radiations nettes

(en \$US)	Trimestre clos le 30 juin		Semestre clos le 30 juin		Exercice clos le 31 décembre		
	2021	2020	2021	2020	2020	2019	2018
Radiations	(8 718 101)	(7 516 186)	(17 170 406)	(17 130 613)	(26 059 774)	(30 146 501)	(30 588 475)
Recouvrements	1 266 324	1 311 209	2 418 706	2 335 388	3 874 018	3 804 778	3 838 799
Radiations nettes	(7 451 777)	(6 204 977)	(14 751 700)	(14 795 225)	(22 185 756)	(26 341 723)	(26 749 676)
Variation de la correction de valeur pour créances douteuses	(2 510 526)	3 866 248	(2 132 310)	5 473 204	(2 060 321)	(2 639 427)	(2 815 144)
Provision pour pertes sur créances	(9 962 303)	(2 338 729)	(16 884 010)	(9 322 021)	(24 246 077)	(28 981 150)	(29 564 820)
Variation de l'obligation financière¹⁾	(715 537)	188 453	(598 131)	581 167	(149 052)	680 263	688 978
Autres éléments du coût des ventes (coûts des prêteurs)	(182 162)	(7 569)	(272 016)	(208 536)	(361 763)	(514 323)	(872 599)
Provision pour pertes sur créances et autres passifs	(10 860 002)	(2 157 845)	(17 754 157)	(8 949 390)	(24 756 892)	(28 815 210)	(29 748 441)

Note :

1) La variation de l'obligation financière équivaut aux provisions pour les passifs liés aux garanties d'OSC et les passifs liés au programme de services bancaires.