

WARUNKI OSTATECZNE OBLIGACJI SERII PPO GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.

Niniejszy dokument stanowi Warunki Ostateczne Obligacji serii PPO emitowanych w ramach Programu ("Obligacje") stanowiące ostateczne warunki w rozumieniu art. 8 ust. 4 Rozporządzenia Prospektowego, uwzględniające Ostateczne Warunki Oferty Danej Serii oraz Ostateczne Warunki Emisji Danej Serii. Emisja Obligacji następuje w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach.

Spółka zwraca uwagę, że niniejsze Warunki Ostateczne Obligacji należy interpretować w związku z prospektem podstawowym sporządzonym przez Emitenta i zatwierdzonym przez KNF w dniu 27 lutego 2020 roku w związku z ofertami publicznymi Obligacji w ramach VIII Programu Emisji ("Prospekt") oraz ewentualnymi suplementami do Prospektu. Pełne informacje na temat Spółki i Oferty Obligacji można uzyskać wyłącznie na podstawie zestawienia niniejszych Warunków Ostatecznych Obligacji, Prospektu oraz ewentualnych suplementów do Prospektu, udostępniony do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej (<http://ghelamco.com/site/pl/pl/investor-relations-poland.html>). Podsumowanie emisji Obligacji załącza się do Warunków Ostatecznych.

Ostateczne Warunki Emisji oraz Ostateczne Warunki Oferty Obligacji sporządzone zostały w związku z publiczną ofertą i emisją Obligacji na podstawie Decyzji Emisyjnej Spółki z dnia 5 marca 2020 roku („Decyzja Emisyjna Spółki”).

Wszelkie wyrażenia pisane w niniejszym dokumencie wielką literą mają znaczenie przypisane im w Prospekcie (w tym w Podstawowych Warunkach Emisji).

1. OSTATECZNE WARUNKI EMISJI

Niniejsze Ostateczne Warunki Emisji powinny być czytane łącznie z Podstawowymi Warunkami Emisji Obligacji opublikowanymi przez Spółkę w Prospekcie. Niniejsze Ostateczne Warunki Emisji oraz Podstawowe Warunki Emisji stanowią łącznie jednolite warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, emitowanych na podstawie Uchwał o Programie (zdefiniowanych w Podstawowych Warunkach Emisji) oraz Decyzji Emisyjnej Spółki.

Oznaczenie serii	PPO
Przewidywany Dzień Emisji	7 kwietnia 2020 r.
Dzień Ostatecznego Wykupu	7 października 2023 r.
Dzień lub Dni Wcześniejszego Wykupu	7 października 2022 r., 7 kwietnia 2023 r.,
Dodatkowa Premia z tytułu wcześniejszego wykupu	(i) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na 12 miesięcy przed Dniem Ostatecznego Wykupu - 0,5% Wartości Nominalnej, lub (ii) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na 6 miesięcy przed Dniem Ostatecznego Wykupu - 0,25% Wartości Nominalnej
Pierwszy dzień pierwszego Okresu Odsetkowego	7 kwietnia 2020 r.
Dni Płatności Odsetek	
Dni Ustalenia Praw do Odsetek	

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw	Dzień Płatności Odsetek
I	7 kwietnia 2020 r.	30 września 2020 r.	7 października 2020 r.
II	7 października 2020 r.	30 marca 2021 r.	7 kwietnia 2021 r.
III	7 kwietnia 2021 r.	30 września 2021 r.	7 października 2021 r.
IV	7 października 2021 r.	31 marca 2022 r.	7 kwietnia 2022 r.
V	7 kwietnia 2022 r.	30 września 2022 r.	7 października 2022 r.
VI	7 października 2022 r.	31 marca 2023 r.	7 kwietnia 2023 r.
VII	7 kwietnia 2023 r.	2 października 2023 r.	7 października 2023 r.

Liczba Obligacji emitowanych w danej serii	do 500.000
Łączna Wartość Nominalna Obligacji emitowanych w danej serii	do 50.000.000 PLN

Rodzaj oprocentowania..... zmienne

Stopa Procentowa dla Obligacji o stałym oprocentowaniu nie dotyczy

Marża dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu..... 4,30%

Stopa Bazowa dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu WIBOR dla 6 miesięcznych depozytów

Oznaczenie rynku notowań..... rynek regulowany Catalyst organizowany przez GPW

Podmiot, do którego przekazywane będą dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach: notariusz Robert Sielski lub Janusz Rudnicki (z kancelarii: Rudnicki Janusz, Sielski Robert, Bartosiewicz-Wlazło Małgorzata. Kancelaria notarialna s.c., ul. Marszałkowska 55, 00-676 Warszawa)

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY PUBLICZNEJ OBLIGACJI

Ostateczne Warunki Oferty Obligacji sporządzone zostały w związku z publiczną ofertą i emisją Obligacji na podstawie Decyzji Emisyjnej Spółki z dnia 5 marca 2020 roku.

Maksymalna liczba oferowanych Obligacji: 500.000

Podział na transze: nie

Liczba Obligacji oferowana Inwestorom Indywidualnym: 500.000

Liczba Obligacji oferowana Inwestorom Instytucjonalnym: nie dotyczy

Wartość nominalna 1 Obligacji wynosi 100 PLN (sto złotych).

Łączna wartość nominalna Obligacji emitowanych na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Oferty wynosi nie więcej niż 50.000.000 PLN (pięćdziesiąt milionów złotych)

Cena Emisyjna jednej Obligacji

Dzień złożenia zapisu		Cena Emisyjna jednej Obligacji w PLN
1.	11 marca 2019 r.	99,55
2.	12 marca 2019 r.	99,57
3.	13 marca 2019 r.	99,59
4.	16 marca 2019 r.	99,64
5.	17 marca 2019 r.	99,65
6.	18 marca 2019 r.	99,67
7.	19 marca 2019 r.	99,69
8.	20 marca 2019 r.	99,70

Minimalna wielkość zapisu: 503 Obligacje

Maksymalna wielkość zapisu: nie dotyczy

Możliwość składania wielokrotnych zapisów..... TAK

Wysokość prowizji za plasowanie Obligacji: 2,5 % łącznej wartości emisyjnej wyemitowanych Obligacji. Przewidywana prowizja wyniesie 1.250.000 PLN, w przypadku wyemitowania wszystkich Obligacji. Całkowite koszty emisji i oferty wynoszą 1.472.404 PLN. Szacunkowa kwota wpływów netto wynosi 48.527.596 PLN.

Inwestorzy, do których kierowana jest oferta: Inwestorzy Indywidualni

Zasady dokonywania redukcji Proporcjonalna, zgodnie z zasadami przedstawionymi w części IV (Dokument Ofertowy) Prospektu

Opłacenie zapisów przez Inwestorów Instytucjonalnych w chwili składania zapisu:	nie dotyczy
Możliwość wcześniejszego wykupu:	7 października 2022 r., 7 kwietnia 2023 r.,
Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacje:	są określone w ogłoszeniu zamieszczonym w formie elektronicznej na stronie internetowej Emitenta (http://ghelamco.com/site/pl/pl/investor-relations-poland.html). Agent Oferujący jest jedynym członkiem konsorcjum dystrybucyjnego.
Możliwość składania przez Inwestorów Instytucjonalnych zapisów w firmach inwestycyjnych innych niż Agent Oferujący:	nie dotyczy
Rating Serii:	brak
Kod ISIN:	PLGHLMC00461
Inne:	nie dotyczy

3. TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ OBLIGACJI

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	11 marca 2020 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	20 marca 2020 r.
Przewidywany termin przydziału:	23 marca 2020 r.
Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości:	23 marca 2020 r.
Przewidywany termin wprowadzenia Obligacji do obrotu:	10 kwietnia 2020 r.

Zgodnie Rozporządzeniem Prospektowym, jeżeli po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Obligacje zostanie udostępniony do publicznej wiadomości suplement w związku z nowym znaczącym czynnikiem, istotnymi błędami lub istotnymi niedokładnościami w treści Prospektu, które mogą wpłynąć na ocenę Obligacji i które zaistniały lub o których Spółka powzięła wiadomość przed zakończeniem oferty Obligacji, przydział dokonany zostanie nie wcześniej niż 3 (trzeciego) Dnia Roboczego po dniu udostępnienia do publicznej wiadomości tego suplementu. Informacja o zmianie terminu przydziału zostanie opublikowana w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej (<http://ghelamco.com/site/pl/pl/investor-relations-poland.html>).

W IMIENIU EMITENTA

Imię i nazwisko: Jarosław Jukiel

Stanowisko: Członek Zarządu

Miejsce i data: Warszawa, 5 marca 2020 r.