

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

Łączna Wartość Nominalna Obligacji emitowanych w danej serii

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 transe: 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 2020 r. | 99,55 |
| 2. | 12 marca 2020 r. | 99,57 |
| 3. | 13 marca 2020 r. | 99,59 |
| 4. | 16 marca 2020 r. | 99,64 |
| 5. | 17 marca 2020 r. | 99,65 |
| 6. | 18 marca 2020 r. | 99,67 |
| 7. | 19 marca 2020 r. | 99,69 |
| 8. | 20 marca 2020 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.