

**WARUNKI OSTATECZNE OBLIGACJI SERII PPM  
GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.**

Niniejszy dokument stanowi Ostateczne Warunki Oferty Obligacji serii PPM stanowiące szczegółowe warunki oferty obligacji emitowanych w ramach Programu, w rozumieniu art. 24 ust. 1 Ustawy o Ofercie. Zawiera on także Ostateczne Warunki Emisji Obligacji Serii PPM. Emisja Obligacji serii PPM następuje w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach.

Spółka zwraca uwagę, że niniejsze Warunki Ostateczne Obligacji Serii PPM zostały sporządzone do celów wskazanych w art. 5 ust. 4 dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i należy je interpretować w związku z Prospektem oraz ewentualnymi aneksami do Prospektu. Pełne informacje na temat Spółki i Oferty Obligacji można uzyskać wyłącznie na podstawie zestawienia niniejszych Warunków Ostatecznych Obligacji Serii PPM, Prospektu oraz ewentualnych aneksów do Prospektu, udostępniony do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej (<http://ghelamco.com/site/pl/pl/investor-relations-poland.html>).

Wszelkie wyrażenia pisane w niniejszym dokumencie wielką literą mają znaczenie przypisane im w Prospekcie.

**1. INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY PUBLICZNEJ OBLIGACJI SERII PPM**

Ostateczne Warunki Oferty Obligacji Serii PPM sporządzone zostały w związku z publiczną ofertą i emisją Obligacji serii PPM na podstawie Decyzji Emisyjnej Spółki z dnia 4 marca 2019 r.

Maksymalna liczba oferowanych Obligacji serii PPM: 350.000

Podział na transze: nie

Liczba Obligacji serii PPM oferowana Inwestorom Indywidualnym: nie dotyczy

Liczba Obligacji serii PPM oferowana Inwestorom Instytucjonalnym: nie dotyczy

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

Łączna wartość nominalna Obligacji serii PPM emitowanych na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Oferty wynosi nie więcej niż 35.000.000,00 PLN (trzydzieści pięć milionów złotych).

Cena Emisyjna jednej Obligacji wynosi:

<b>Dzień złożenia zapisu</b>		<b>Cena Emisyjna jednej Obligacji w PLN</b>
1.	7 marca 2019 r.	99,65
2.	8 marca 2019 r.	99,66
3.	9 marca 2019 r.	99,68
4.	10 marca 2019 r.	99,70
5.	11 marca 2019 r.	99,71
6.	12 marca 2019 r.	99,73
7.	13 marca 2019 r.	99,74
8.	14 marca 2019 r.	99,76
9.	15 marca 2019 r.	99,78
10.	16 marca 2019 r.	99,79
11.	17 marca 2019 r.	99,81
12.	18 marca 2019 r.	99,82
13.	19 marca 2019 r.	99,84
14.	20 marca 2019 r.	99,86
15.	21 marca 2019 r.	99,87

Wysokość prowizji za plasowanie Obligacji serii PPM: 3,169% łącznej wartości emisyjnej wyemitowanych Obligacji. Przewidywana prowizja wyniesie 1.109.045 PLN, w przypadku wyemitowania wszystkich Obligacji serii PPM. Całkowite koszty emisji i oferty wynoszą 1.308.663 PLN. Szacunkowa kwota wpływów netto wynosi 33.691.337 PLN.

Inwestorzy, do których kierowana jest oferta: Inwestorzy Indywidualni. Zapisy Inwestorów Indywidualnych przyjmowane będą wyłącznie od tych Inwestorów Indywidualnych, którzy w chwili składania zapisów posiadają otwarte Rachunki Papierów Wartościowych lub Rachunki Zbiorcze w podmiocie biorącym udział w Ofercie, wchodzącym w skład konsorcjum dystrybucyjnego i przyjmującym zapis od tego Inwestora Indywidualnego. Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział - Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie, członek konsorcjum dystrybucyjnego, przyjmuje od Inwestorów Indywidualnych zapisy, których minimalna

wielkość wynosi 2.160 Obligacji serii PPM (co odpowiada obligacjom, których łączna cena emisyjna przekroczy 215.000 PLN).

Przydział w Kolejności Zapisów: tak

Możliwość składania zapisów w postaci elektronicznej: nie

Opłacenie zapisów przez Inwestorów Instytucjonalnych w chwili składania zapisu: nie dotyczy

Możliwość wcześniejszego wykupu: tak

Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacje serii PPM są określone w ogłoszeniu zamieszczonym w formie elektronicznej na stronie internetowej (<http://ghelamco.com/site/pl/pl/investor-relations-poland.html>).

Możliwość składania przez Inwestorów Instytucjonalnych zapisów w firmach inwestycyjnych innych niż Oferujący: nie dotyczy

Rating Serii: brak

Kod ISIN: PLGHLMC00321

## 2. TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ OBLIGACJI SERII PPM

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów: .....	7 marca 2019 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów: .....	21 marca 2019 r.
Przewidywany termin przydziału: .....	22 marca 2019 r.
Przewidywany Dzień Emisji: .....	29 marca 2019 r.
Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości: .....	25 marca 2019 r.
Przewidywany termin wprowadzenia Obligacji do obrotu: .....	12 kwietnia 2019 r.

Zgodnie z art. 51a Ustawy o Ofercie, jeżeli po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Obligacje serii PPM zostanie udostępniony do publicznej wiadomości aneks w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści Prospektu, o których Spółka powzięła wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji serii PPM, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których Spółka powzięła wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji serii PPM, przydział dokonany zostanie nie wcześniej niż 3 (trzeciego) Dnia Roboczego po dniu udostępnienia do publicznej wiadomości tego aneksu. Informacja o zmianie terminu przydziału zostanie opublikowana w formie komunikatu aktualizującego oraz w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej (<http://ghelamco.com/site/pl/pl/investor-relations-poland.html>).

## 3. OSTATECZNE WARUNKI EMISJI SERII PPM

Niniejsze Ostateczne Warunki Emisji Danej Serii powinny być czytane łącznie z podstawowymi warunkami emisji Obligacji („**Podstawowe Warunki Emisji**”) opublikowanymi przez Spółkę w Prospekcie dotyczącym Programu. Niniejsze Ostateczne Warunki Emisji Danej Serii oraz Podstawowe Warunki Emisji stanowią łącznie warunki emisji Obligacji serii PPM w rozumieniu art. 5 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, emitowanych na podstawie Uchwał o Programie (zdefiniowanych w Podstawowych Warunkach Emisji) oraz Decyzji Emisyjnej Spółki dotyczącej serii PPM Obligacji z dnia 4 marca 2019 r.

Prospekt emisyjny podstawowy sporządzony przez Spółkę w związku z emisją Obligacji w ramach Programu i zamiarem dopuszczenia niektórych serii Obligacji do obrotu na rynku regulowanym został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 9 sierpnia 2018 r. („**Prospekt**”). Prospekt, zawierający Podstawowe Warunki Emisji, został udostępniony do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej (<http://ghelamco.com/site/pl/pl/investor-relations-poland.html>).

Terminy pisane dużą literą mają znaczenie nadane im w Podstawowych Warunkach Emisji.

Oznaczenie serii	PPM
Przewidywany Dzień Emisji	29 marca 2019 r.
Dzień Ostatecznego Wykupu	29 marca 2022 r.
Dzień lub Dni Wcześniejszego Wykupu	29 września 2019 r.; 29 marca 2020 r.; 29 września 2020 r.; 29 marca 2021 r.; 29 września 2021 r.

Dodatkowa premia z tytułu wcześniejszego wykupu	nie dotyczy			
Dni Płatności Odsetek	<b>Numer Okresu Odsetkowego</b>	<b>Początek Okresu Odsetkowego</b>	<b>Dzień Ustalenia Praw</b>	<b>Koniec Okresu Odsetkowego / Dzień Płatności Odsetek</b>
	I	29 marca 2019 r.	23 września 2019 r.	29 września 2019 r.
Dni Ustalenia Praw do Odsetek	II	29 września 2019 r.	23 marca 2020 r.	29 marca 2020 r.
	III	29 marca 2020 r.	22 września 2020 r.	29 września 2020 r.
	IV	29 września 2020 r.	22 marca 2021 r.	29 marca 2021 r.
	V	29 marca 2021 r.	22 września 2021r.	29 września 2021 r.
	VI	29 września 2021 r.	22 marca 2022 r.	29 marca 2022 r.
	Liczba Obligacji emitowanych w danej serii	do 350.000		
Łączna Wartość Nominalna Obligacji emitowanych w danej serii	do 35.000.000,00 PLN			
Rodzaj oprocentowania	zmiennie			
Stopa Procentowa dla Obligacji o stałym oprocentowaniu	nie dotyczy			
Marża dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu	4,25%			
Stopa Bazowa dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu	WIBOR dla 6 miesięcznych depozytów			
Oznaczenie rynku notowań	rynek regulowany Catalyst organizowany przez GPW			
Przyjmowanie zapisów w wersji elektronicznej	nie			

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).

## W IMIENIU EMITENTA

Imię i nazwisko: Jarosław Jukiel  
Stanowisko: Członek Zarządu  
Miejsce i data: Warszawa, 4 marca 2019 r.