

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

Niniejszy dokument stanowi Ostateczne Warunki Oferty Obligacji serii PPN 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 PPN. Emisja Obligacji serii PPN następuje w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach.

Spółka zwraca uwagę, że niniejsze Warunki Ostateczne Obligacji Serii PPN 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 PPN, 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 PPN**

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

Maksymalna liczba oferowanych Obligacji serii PPN: 250.000

Podział na transze: nie

Liczba Obligacji serii PPN oferowana Inwestorom Indywidualnym: nie dotyczy

Liczba Obligacji serii PPN oferowana Inwestorom Instytucjonalnym: nie dotyczy

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

Łączna wartość nominalna Obligacji serii PPN emitowanych na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Oferty wynosi nie więcej niż 25.000.000,00 PLN (dwadzieścia 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 PPN: 3,049% łącznej wartości emisyjnej wyemitowanych Obligacji. Przewidywana prowizja wyniesie 762.175 PLN, w przypadku wyemitowania wszystkich Obligacji serii PPN. Całkowite koszty emisji i oferty wynoszą 961.793 PLN. Szacunkowa kwota wpływów netto wynosi 24.038.207 PLN.

Inwestorzy, do których kierowana jest oferta: Inwestorzy Indywidualni oraz Inwestorzy Instytucjonalni.

Przydział w Kolejności Zapisów: tak

Możliwość składania zapisów w postaci elektronicznej: tak

Opłacenie zapisów przez Inwestorów Instytucjonalnych w chwili składania zapisu: tak

Możliwość wcześniejszego wykupu: tak

Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacje serii PPN 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

Rating Serii: brak

Kod ISIN: PLGHLMC00388

## 2. TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ OBLIGACJI SERII PPN

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 PPN 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 PPN, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których Spółka powzięła wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji serii PPN, 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 PPN

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 PPN 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 PPN 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	PPN
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	

Dni Ustalenia Praw do Odsetek	Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw	Koniec Okresu Odsetkowego / Dzień Płatności Odsetek
	I	29 marca 2019 r.	23 września 2019 r.	29 września 2019 r.
	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 2021 r.	29 września 2021 r.
	VI	29 września 2021 r.	22 marca 2022 r.	29 marca 2022 r.
Liczba Obligacji emitowanych w danej serii	do 250.000			
Łączna Wartość Nominalna Obligacji emitowanych w danej serii	do 25.000.000,00 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	tak			

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.