

WARUNKI OSTATECZNE OBLIGACJI SERII PPZ2 GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.

Niniejszy dokument stanowi warunki ostateczne Obligacji serii PPZ2 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 25 września 2023 roku w związku z ofertami publicznymi Obligacji w ramach XII Programu Emisji („**Prospekt**”) oraz ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizującymi do Prospektu. Pełne informacje na temat Spółki i Oferty Obligacji można uzyskać wyłącznie na podstawie zestawienia niniejszych Warunków Ostatecznych Obligacji, Prospektu oraz ewentualnych suplementów i komunikatów aktualizujących do Prospektu, udostępnionych do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej <https://ghelamco.com/pl/investor-relations/poland/> Podsumowanie Prospektu, łączy się do Warunków Ostatecznych Danej Serii.

Ostateczne Warunki Emisji Danej Serii oraz Ostateczne Warunki Oferty Danej Serii sporządzone zostały w związku z publiczną ofertą i emisją Obligacji na podstawie Decyzji Emisyjnej Spółki z dnia 10 stycznia 2024 r. („**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 Danej Serii powinny być czytane łącznie z Podstawowymi Warunkami Emisji Obligacji opublikowanymi przez Spółkę w Prospekcie. Niniejsze Ostateczne Warunki Emisji Danej Serii 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.....	PPZ2
Przewidywany Dzień Emisji.....	12 lutego 2024 r.
Dzień Ostatecznego Wykupu.....	15 stycznia 2028 r.
Dzień lub Dni Wcześniejszego Wykupu	15 lipca 2025 r., 15 stycznia 2026 r., 15 lipca 2026 r., 15 stycznia 2027 r., 15 lipca 2027 r.
Dodatkowa Premia z tytułu wcześniejszego wykupu	(i) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na co najmniej 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.....	15 stycznia 2024 r.
Dni Płatności Odsetek.....	
Dni Ustalenia Praw do Odsetek	

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw	Dzień Płatności Odsetek
I	15 stycznia 2024 r.	10 lipca 2024 r.	15 lipca 2024 r.
II	15 lipca 2024 r.	10 stycznia 2025 r.	15 stycznia 2025 r.
III	15 stycznia 2025 r.	10 lipca 2025 r.	15 lipca 2025 r.
IV	15 lipca 2025 r.	12 stycznia 2026 r.	15 stycznia 2026 r.
V	15 stycznia 2026 r.	10 lipca 2026 r.	15 lipca 2026 r.
VI	15 lipca 2026 r.	12 stycznia 2027 r.	15 stycznia 2027 r.

VII	15 stycznia 2027 r.	12 lipca 2027 r.	15 lipca 2027 r.
VIII	15 lipca 2027 r.	12 stycznia 2028 r.	15 stycznia 2028 r.

Liczba Obligacji emitowanych w danej serii.....	do 1.250.000
Łączna Wartość Nominalna Obligacji emitowanych w danej serii	do 125.000.000 PLN
Rodzaj oprocentowania	zmienne
Stopa Procentowa dla Obligacji o stałym oprocentowaniu.....	nie dotyczy
Marża dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu.....	5%
Stopa Bazowa dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu	WIBOR dla 6M
Oznaczenie rynku notowań.....	rynek regulowany albo alternatywny system obrotu Catalyst organizowany przez GPW
Przyjmowanie zapisów w postaci 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)

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY PUBLICZNEJ OBLIGACJI

Ostateczne Warunki Oferty Danej Serii sporządzone zostały w związku z publiczną ofertą i emisją Obligacji na podstawie Decyzji Emisyjnej Spółki z dnia 10 stycznia 2024 r.

Maksymalna liczba oferowanych Obligacji:.....	1.250.000
Podział na transze:	nie
Liczba Obligacji oferowana Inwestorom Indywidualnym:	nie dotyczy
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 Danej Serii wynosi nie więcej niż.....	125.000.000 PLN (sto dwadzieścia pięć milionów złotych)
Cena Emisyjna jednej Obligacji	zależy od dnia, w którym Inwestor złożył zapis na Obligację:

Dzień złożenia zapisu		Cena Emisyjna jednej Obligacji w PLN
1.	15 stycznia 2024 r.	98,50
2.	16 stycznia 2024 r.	98,53
3.	17 stycznia 2024 r.	98,56
4.	18 stycznia 2024 r.	98,59
5.	19 stycznia 2024 r.	98,62
6.	20 stycznia 2024 r.	98,65
7.	21 stycznia 2024 r.	98,68
8.	22 stycznia 2024 r.	98,70
9.	23 stycznia 2024 r.	98,73
10.	24 stycznia 2024 r.	98,76
11.	25 stycznia 2024 r.	98,79

Minimalna wielkość zapisu:.....	w przypadku zapisów przyjmowanych przez Agenta Oferującego (Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie): 508 Obligacji
	w przypadku zapisów przyjmowanych przez firmy inwestycyjne inne niż Agent Oferujący: 1 Obligacja
Maksymalna wielkość zapisu:	nie dotyczy
Możliwość składania wielokrotnych zapisów.....	tak
Wysokość prowizji za plasowanie Obligacji:	Maksymalna prowizja za plasowanie wyniesie 2,5% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji.

Całkowite maksymalne koszty z tytułu prowizji wyniosą 3.125.000 PLN, w przypadku wyemitowania wszystkich Obligacji. Szacunkowa maksymalna kwota wpływów netto będzie wówczas mieściła się w przedziale od 120.000.000,00 PLN do 120.362.500,00 PLN.

Inwestorzy, do których kierowana jest oferta:

inwestor niebędący inwestorem kwalifikowanym w rozumieniu art. 2 pkt e) Rozporządzenia Prospektowego (w tym klient detaliczny w rozumieniu art. 3 pkt. 39c Ustawy o Obrocie), lub

inwestor kwalifikowany w rozumieniu art. 2 pkt e) Rozporządzenia Prospektowego będący członkiem konsorcjum dystrybucyjnego, lub

inwestor, na rzecz którego zapis składany jest w ramach usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych przez członka konsorcjum dystrybucyjnego, w tym będący inwestorem kwalifikowanym w rozumieniu art. 2 pkt e) Rozporządzenia Prospektowego (w tym klient profesjonalny w rozumieniu art. 3 pkt 39b Ustawy o Obrocie oraz uprawniony kontrahent w rozumieniu art. 3 pkt 39d Ustawy o Obrocie) nie będący członkiem konsorcjum dystrybucyjnego

Zasady dokonywania redukcji

Jeżeli łączna liczba Obligacji, na jakie Inwestorzy złożą zapisy, będzie mniejsza lub równa łącznej liczbie oferowanych Obligacji, Inwestorom zostaną przydzielone Obligacje w takiej liczbie, na jaką złożą zapisy.

Jeżeli łączna liczba Obligacji, na jakie Inwestorzy złożą zapisy, będzie większa od liczby oferowanych Obligacji, zapisy Inwestorów będą podlegać redukcji proporcjonalnej.

Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Liczba przydzielanych w wyniku redukcji Obligacji będzie zaokrąglana w dół do liczby całkowitej, a pozostające po dokonaniu redukcji pojedyncze Obligacje przeznaczone do przydziału Inwestorom zostaną przydzielone kolejno tym Inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożą zapisy na kolejno największe liczby Obligacji. Dla potrzeb zdania poprzedniego liczba Obligacji, na które ten sam Inwestor złożą zapisy, nie będzie sumowana. W przypadku, gdy po dokonaniu przydziału zgodnie z zasadami wynikającymi ze zdania poprzedzającego, nadal pozostaną nieprzydzielone pojedyncze Obligacje przeznaczone do przydziału Inwestorom, Obligacje takie zostaną przydzielone tym Inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożą zapisy opiewające na takie same największe liczby Obligacji, w drodze losowania.

W szczególnych okolicznościach jak, przykładowo, duża redukcja zapisów i niewielki zapis na Obligacje złożony przez Inwestora, powodujący, iż liczba Obligacji wynikała z alokacji będzie mniejsza niż jedna Obligacja, Inwestorowi może nie być przydzielona ani jedna Obligacja.

Inwestorowi w żadnym przypadku nie zostanie przydzielona większa liczba Obligacji niż liczba, na którą złożył zapis.

Przydzielenie Inwestorowi Obligacji w mniejszej liczbie niż liczba Obligacji, na którą złożył zapis nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.

Opłacenie zapisów przez Inwestorów Instytucjonalnych w chwili składania zapisu:	tak
Możliwość wcześniejszego wykupu:	15 lipca 2025 r., 15 stycznia 2026 r., 15 lipca 2026 r., 15 stycznia 2027 r., 15 lipca 2027 r.
Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacje:	są określone w ogłoszeniu zamieszczonym w formie elektronicznej na stronie internetowej Emitenta https://ghelamco.com/pl/investor-relations/poland/
Możliwość składania przez Inwestorów Instytucjonalnych zapisów w firmach inwestycyjnych innych niż Agent Oferujący:	Tak, zapisy będą przyjmowane przez firmy inwestycyjne wskazane w ogłoszeniu zamieszczonym w formie elektronicznej na stronie internetowej Emitenta https://ghelamco.com/pl/investor-relations/poland/
Rating Serii:	brak
Kod ISIN:	PLGHLMC00602
Inne:	nie dotyczy

3. TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ OBLIGACJI

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	15 stycznia 2024 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	25 stycznia 2024 r.
Przewidywany termin przydziału:	26 stycznia 2024 r.
Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości:	26 stycznia 2024 r.
Przewidywany termin wprowadzenia Obligacji do obrotu:	19 lutego 2024 r.

Zgodnie z 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 <https://ghelamco.com/pl/investor-relations/poland/>

W IMIENIU EMITENTA

Imię i nazwisko:

Stanowisko: Członek Zarządu

Miejsce i data: 11 stycznia 2024 r.