

**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: 99,55

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.

Kancelaria Notarialna
Grzegorz Rogala Notariusz
Rondo ONZ nr 1
00-124 Warszawa
tel. 022 8908970 (1-2)
e-mail rogala@notariusze.waw.pl
www.notariusz-rogala.pl

Repertorium A nr 7282 /2020

Poświadczam zgodność niniejszego odpisu z okazanym dokumentem.-----

Wysokość opłat za niniejszą czynność wynosi:-----

- wynagrodzenie notariusza na podstawie § 13 Rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity Dz.U. z 2018 r. poz. 272) w kwocie-----18,00 zł
- podatek od towarów i usług VAT (23 %) na podstawie art. 146aa pkt 1) w związku z art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku w sprawie podatku od towarów i usług (tekst jednolity Dz.U. z 2020 r., poz. 106 ze zmianami) w kwocie-----4,14 zł

Warszawa, dnia 12 marca 2020 roku.



NOTARIUSZ

Grzegorz Rogala