

ZAŁĄCZNIK DO WARUNKÓW OSTATECZNYCH OBLIGACJI SERII E1 – PODSUMOWANIE

Niniejsze Podsumowanie zostało przygotowane w oparciu o informacje podlegające ujawnieniu zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, zwane dalej „Informacjami” w związku z ofertą Obligacji serii E1. Informacje te są ponumerowane w sekcjach A-D. Niniejsze Podsumowanie zawiera wszystkie wymagane Informacje, których uwzględnienie jest obowiązkowe w przypadku Emitenta i w przypadku rodzaju papierów wartościowych opisywanych w Prospekcie Podstawowym. W przypadku, gdy włączenie któreś z Informacji jest obowiązkowe ze względu na Emitenta lub ze względu na rodzaj papierów wartościowych opisywanych w Prospekcie Podstawowym, może się zdarzyć, że nie ma istotnych danych dotyczących takiej Informacji. W takim przypadku w Podsumowaniu umieszcza się krótki opis Informacji, z dopiskiem „nie dotyczy”. Niniejsze Podsumowanie Ostatecznych Warunków Emisji emitowanych w ramach VII Programu jest sporządzone zgodnie z wymogami określonymi w art. 7 ust. 7 Rozporządzenia 2017/1129 i w żadnej części nie zostało zastąpione informacjami określonymi w art. 8 ust. 3 lit. c)-i) Rozporządzenia (UE) nr 1286/2014.

DZIAŁ A – WPROWADZENIE ZAWIERAJĄCE OSTRZEŻENIA																							
A.1	OSTRZEŻENIE																						
	Podsumowanie należy odczytywać jako wprowadzenie do Prospektu. Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora Ostatecznych Warunków Emisji, Prospektu Podstawowego oraz ewentualnych suplementów i komunikatów aktualizujących do Prospektu, udostępnionych do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej www.pcc-exol.eu i www.pccinwestor.pl oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl. Inwestor może stracić całość lub część inwestowanego kapitału w papiery wartościowe objęte Prospektem. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zamieszczonych w Prospekcie, skarżący inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego państwa członkowskiego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu przed rozpoczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły Podsumowanie, w tym jego tłumaczenie, jednak tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu, bądź gdy nie przedstawia, w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu, najważniejszych informacji, mających pomóc inwestorom przy rozważeniu inwestycji w dane papiery wartościowe. W szczególności zwraca się uwagę inwestorów, iż Obligacje nie są depozytami (lokatami) bankowymi i nie są objęte systemem gwarantowania depozytów jak również, iż w przypadku niewypłacalności Emitenta spowodowanej pogorszeniem się jego sytuacji finansowej, w tym utratą płynności przez Emitenta lub zmieniającą się sytuacją na rynku kapitałowym, część lub całość zainwestowanego kapitału może zostać utracona jak również inwestorzy mogą nie otrzymać odsetek przewidzianych w Ostatecznych Warunkach Emisji. Zwraca się również uwagę inwestorów, iż wycofanie się z inwestycji przed upływem okresu, na jaki Obligacje będą wyemitowane (tj. przed datą wykupu Obligacji) może być utrudnione lub niemożliwe ze względu na ryzyko ograniczenia płynności lub ryzyko braku płynności Obligacji (czyli możliwości odsprzedaży Obligacji), a cena za zbywane Obligacje może odbiegać od ich wartości nominalnej lub ceny nabycia. Dodatkowo zwraca się uwagę inwestorów na potrzebę dywersyfikacji inwestycji (podziału posiadanych środków na poszczególne rodzaje inwestycji i emitentów) oraz wskazuje się, że inwestycja wszystkich posiadanych środków w Obligacje zwiększa ryzyko inwestora. Prospekt został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 19 sierpnia 2025 r. Firmą Inwestycyjną pośredniczącą w przeprowadzeniu Oferty jest Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej.																						
A.2	NAZWA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I KOD IDENTYFIKUJĄCY PAPIERY WARTOŚCIOWE																						
	<table><tr><td>Nazwa papierów wartościowych:</td><td>Obligacje zwykłe na okaziciela serii E1</td></tr><tr><td>ISIN:</td><td>Papierom wartościowym będącym przedmiotem Oferty nie nadano kodu ISIN. Informacja o nadaniu kodu ISIN zostanie opublikowana raportem bieżącym w terminie do 10 października 2025 r.</td></tr></table>	Nazwa papierów wartościowych:	Obligacje zwykłe na okaziciela serii E1	ISIN:	Papierom wartościowym będącym przedmiotem Oferty nie nadano kodu ISIN. Informacja o nadaniu kodu ISIN zostanie opublikowana raportem bieżącym w terminie do 10 października 2025 r.																		
Nazwa papierów wartościowych:	Obligacje zwykłe na okaziciela serii E1																						
ISIN:	Papierom wartościowym będącym przedmiotem Oferty nie nadano kodu ISIN. Informacja o nadaniu kodu ISIN zostanie opublikowana raportem bieżącym w terminie do 10 października 2025 r.																						
A.3	DANE IDENTYFIKACYJNE I KONTAKTOWE EMITENTA																						
	<table><tr><td>Nazwa (firma):</td><td>PCC EXOL Spółka Akcyjna</td></tr><tr><td>Forma prawna:</td><td>Spółka Akcyjna</td></tr><tr><td>Kraj siedziby:</td><td>Polska</td></tr><tr><td>Siedziba:</td><td>Brzeg Dolny</td></tr><tr><td>Adres:</td><td>ul. Henryka Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny</td></tr><tr><td>Telefon:</td><td>(71) 794-21-27; (71) 794-29-15; (71) 794-22-18</td></tr><tr><td>Adres poczty elektronicznej:</td><td>ir.exol@pcc.eu</td></tr><tr><td>Adres strony internetowej:</td><td>www.pcc-exol.eu; www.pccinwestor.pl/pcc-exol/</td></tr><tr><td>REGON:</td><td>020716361</td></tr><tr><td>NIP:</td><td>9880267207</td></tr><tr><td>LEI:</td><td>2594002H3ZAFID0MP378</td></tr></table>	Nazwa (firma):	PCC EXOL Spółka Akcyjna	Forma prawna:	Spółka Akcyjna	Kraj siedziby:	Polska	Siedziba:	Brzeg Dolny	Adres:	ul. Henryka Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny	Telefon:	(71) 794-21-27; (71) 794-29-15; (71) 794-22-18	Adres poczty elektronicznej:	ir.exol@pcc.eu	Adres strony internetowej:	www.pcc-exol.eu ; www.pccinwestor.pl/pcc-exol/	REGON:	020716361	NIP:	9880267207	LEI:	2594002H3ZAFID0MP378
Nazwa (firma):	PCC EXOL Spółka Akcyjna																						
Forma prawna:	Spółka Akcyjna																						
Kraj siedziby:	Polska																						
Siedziba:	Brzeg Dolny																						
Adres:	ul. Henryka Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny																						
Telefon:	(71) 794-21-27; (71) 794-29-15; (71) 794-22-18																						
Adres poczty elektronicznej:	ir.exol@pcc.eu																						
Adres strony internetowej:	www.pcc-exol.eu ; www.pccinwestor.pl/pcc-exol/																						
REGON:	020716361																						
NIP:	9880267207																						
LEI:	2594002H3ZAFID0MP378																						
A.4	DANE IDENTYFIKACYJNE I KONTAKTOWE WŁAŚCIWEGO ORGANU, KTÓRY ZATWIERDZIŁ PROSPEKT																						
	<table><tr><td>Nazwa:</td><td>Komisja Nadzoru Finansowego</td></tr><tr><td>Siedziba:</td><td>Warszawa</td></tr><tr><td>Adres:</td><td>ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa</td></tr><tr><td>Telefon:</td><td>+48 22 262 50 00</td></tr></table>	Nazwa:	Komisja Nadzoru Finansowego	Siedziba:	Warszawa	Adres:	ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa	Telefon:	+48 22 262 50 00														
Nazwa:	Komisja Nadzoru Finansowego																						
Siedziba:	Warszawa																						
Adres:	ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa																						
Telefon:	+48 22 262 50 00																						

	Fax: +48 22 262 51 11 E-mail: knf@knf.gov.pl www: www.knf.gov.pl REGON: 382088467 NIP: 7010902185																				
A.5	DATA ZATWIERDZENIA PROSPEKTU																				
	Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Podstawowy w dniu 19 sierpnia 2025 r.																				
DZIAŁ B – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT EMITENTA																					
B.1	KTO JEST EMITENTEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ? PCC EXOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym, adres: ul. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000306150, NIP: 9880267207, z kapitałem zakładowym w wysokości w wysokości 174.136.643,00 PLN opłaconym w całości.																				
B.1.1	Siedziba, kraj założenia, kod LEI, forma prawna, prawo na mocy którego prowadzi działalność Siedziba: Brzeg Dolny Kraj założenia: Polska Kod LEI: 2594002H3ZAFID0MP378 Forma prawna: spółka akcyjna. Emitent prowadzi działalność na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych i innych przepisów prawa dotyczących spółek prawa handlowego, a także postanowień Statutu i innych regulacji wewnętrznych.																				
B.1.2	Działalność podstawowa Emitenta PCC EXOL jest producentem surfaktantów znajdujących zastosowanie zarówno w branżach przemysłowych jak i branży chemii gospodarczej oraz kosmetycznej, a swoje produkty kieruje przede wszystkim na rynek polski oraz europejski. Środki powierzchniowo czynne inaczej zwane surfaktantami to związki chemiczne o specyficznej strukturze powodujące obniżanie napięcia powierzchniowego cieczy, dzięki czemu znajdują one zastosowanie praktycznie w każdej dziedzinie przemysłu. Głównym obszarem działalności handlowej Grupy ze względu na podział geograficzny jest teren Polski, przychody ze sprzedaży osiągnięte na tym rynku stanowiły blisko połowę przychodów Grupy za 2024 rok. Ważnymi rynkami działalności handlowej są także kraje Europy Zachodniej, Europy Środkowo-Wschodniej oraz USA, gdzie sprzedaż prowadzi głównie spółka zależna PCC Chemax. Pozostałymi regionami sprzedaży produktów Emitenta są Bliski Wschód i Afryka. Emitent należy do międzynarodowej Grupy PCC.																				
B.1.3	Główni akcjonariusze Strukturę akcjonariatu Emitenta z wyszczególnieniem akcjonariuszy dysponujących powyżej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta obrazuje poniższa tabela (stan akcjonariatu na dzień 2 września 2025 r.): Tabela. Struktura Akcjonariatu PCC EXOL S.A. <table><tr><th>Akcjonariusz</th><th>Liczba akcji</th><th>Udział w kapitale zakładowym Emitenta (%)</th><th>Liczba głosów</th><th>Udział w głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta (%)</th></tr><tr><td>PCC SE</td><td>151 648 640</td><td>87,09</td><td>275 714 640</td><td>92,46</td></tr><tr><td>Pozostali</td><td>22 488 003</td><td>12,91</td><td>22 488 003</td><td>7,54</td></tr><tr><td>Razem</td><td>174 136 643</td><td>100,00</td><td>298 202 643</td><td>100,00</td></tr></table>	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym Emitenta (%)	Liczba głosów	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta (%)	PCC SE	151 648 640	87,09	275 714 640	92,46	Pozostali	22 488 003	12,91	22 488 003	7,54	Razem	174 136 643	100,00	298 202 643	100,00
Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym Emitenta (%)	Liczba głosów	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu Emitenta (%)																	
PCC SE	151 648 640	87,09	275 714 640	92,46																	
Pozostali	22 488 003	12,91	22 488 003	7,54																	
Razem	174 136 643	100,00	298 202 643	100,00																	
B.1.4	Kadra zarządzająca W skład Zarządu Emitenta wchodzi: 1. Dariusz Ciesielski – Prezes Zarządu, 2. Adam Jarosz – Wiceprezes Zarządu. W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi: 1. Waldemar Preussner – Przewodniczący Rady Nadzorczej, 2. Alfred Pelzer – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, 3. Robert Pabich – Członek Rady Nadzorczej, 4. Wiesław Klimkowski – Członek Rady Nadzorczej, 5. Mirosław Siwirski – Członek Rady Nadzorczej, 6. Arkadiusz Szymanek – Członek Rady Nadzorczej.																				
B.1.5	Biegli rewidenci Kluczowym biegłym rewidentem dokonującym badania historycznych informacji finansowych Emitenta za rok 2024 jest Dominik Biel wpisany na listę biegłych rewidentów pod nr 13567, działający w imieniu UHY ECA Audyt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, podmiotu wpisanego na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod nr 3886. Biegły rewident nie odmówił wyrażenia opinii ani wydania wniosku o badanych historycznych informacjach finansowych. Opinia biegłego rewidenta dotycząca skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za rok zakończony 31 grudnia 2024 r. nie była negatywna ani nie zawierała zastrzeżeń.																				

B.2	JAKIE SĄ KLUCZOWE INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE EMITENTA ?																																																																																																																																																			
B.2.1	Wybrane najważniejsze historyczne i śródroczne informacje finansowe dotyczące Emitenta Zaprezentowane wybrane informacje finansowe pochodzą ze zbadanego przez biegłego rewidenta Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2024. Prezentacja danych odbywa się wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Dodatkowo poza wskazanymi historycznymi informacjami finansowymi Emitenta, Prospekt zawiera Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej PCC EXOL S.A. za I półrocze 2025 r. poddawane przeglądowi przez biegłego rewidenta. Prezentacja danych odbywa się wg Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Wybrane dane finansowe za okres 01.01.2024 - 31.12.2024 <table><tr><th>dane w tys. zł</th><th>2024</th><th>2023</th></tr><tr><td>Przychody ze sprzedaży</td><td>948 124</td><td>948 214</td></tr><tr><td>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</td><td>166 146</td><td>173 465</td></tr><tr><td>Zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o koszty niepieniężne (EBITDA)</td><td>74 684</td><td>82 333</td></tr><tr><td>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</td><td>57 060</td><td>65 385</td></tr><tr><td>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</td><td>42 052</td><td>50 397</td></tr><tr><td>Zysk (strata) netto</td><td>35 592</td><td>42 192</td></tr><tr><th>dane w tys. zł</th><th>31.12.2024</th><th>31.12.2023</th></tr><tr><td>Aktywa razem</td><td>966 869</td><td>811 629</td></tr><tr><td>Aktywa trwałe</td><td>648 902</td><td>576 625</td></tr><tr><td>Aktywa obrotowe</td><td>317 967</td><td>235 004</td></tr><tr><td>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</td><td>491 850</td><td>357 844</td></tr><tr><td>Zobowiązania długoterminowe</td><td>233 093</td><td>192 156</td></tr><tr><td>Zobowiązania krótkoterminowe</td><td>258 757</td><td>165 688</td></tr><tr><td>Kapitał własny</td><td>475 019</td><td>453 785</td></tr><tr><td>Wyemitowany kapitał akcyjny</td><td>174 137</td><td>174 137</td></tr><tr><td>Średnia ważona liczba akcji zwykłych w prezentowanym okresie, na podstawie której dokonano obliczeń zysku na akcję (w tys. sztuk)</td><td>174 137</td><td>174 137</td></tr><tr><td>Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł)</td><td>0,20</td><td>0,24</td></tr><tr><td>Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)</td><td>2,73</td><td>2,61</td></tr><tr><td>Wypłacona w danym roku dywidenda na akcję (w zł)</td><td>0,07</td><td>0,10</td></tr><tr><th>dane w tys. zł</th><th>2024</th><th>2023</th></tr><tr><td>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</td><td>67 979</td><td>101 386</td></tr><tr><td>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</td><td>-91 879</td><td>-67 368</td></tr><tr><td>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</td><td>35 083</td><td>-38 346</td></tr><tr><td>Zmiana środków pieniężnych netto</td><td>11 183</td><td>-4 328</td></tr><tr><td>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</td><td>32 943</td><td>21 736</td></tr><tr><th>Alternatywne pomiary wyników</th><th>2024</th><th>2023</th></tr><tr><td>marża brutto ze sprzedaży</td><td>17,5%</td><td>18,3%</td></tr><tr><td>marża EBITDA</td><td>7,9%</td><td>8,7%</td></tr><tr><td>marża EBIT</td><td>6,0%</td><td>6,9%</td></tr><tr><td>marża netto</td><td>3,8%</td><td>4,4%</td></tr><tr><td>wskaźnik zadłużenia ogólnego</td><td>50,9%</td><td>44,1%</td></tr><tr><td>wskaźnik zadłużenia oprocentowanego</td><td>28,2%</td><td>25,2%</td></tr><tr><td>dług odsetkowy netto</td><td>239 416</td><td>182 755</td></tr><tr><td>wskaźnik dług netto/EBITDA</td><td>3,2</td><td>2,2</td></tr><tr><td>wskaźnik płynności bieżącej</td><td>1,23</td><td>1,42</td></tr><tr><td>wskaźnik płynności szybkiej</td><td>0,68</td><td>0,92</td></tr></table> Źródło: Emitent Wybrane dane finansowe za I półrocze 2025 r. <table><tr><th>dane w tys. zł</th><th>01.01.2025 - 30.06.2025</th><th>01.01.2024 - 30.06.2024</th></tr><tr><td>Przychody ze sprzedaży</td><td>559 928</td><td>471 923</td></tr><tr><td>Zysk (strata) brutto na sprzedaży</td><td>94 947</td><td>82 718</td></tr><tr><td>Zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o koszty niepieniężne (EBITDA)</td><td>43 291</td><td>35 639</td></tr><tr><td>Zysk (strata) na działalności operacyjnej</td><td>34 538</td><td>27 170</td></tr><tr><td>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</td><td>25 200</td><td>20 471</td></tr><tr><td>Zysk (strata) netto</td><td>20 801</td><td>17 664</td></tr><tr><th>dane w tys. zł</th><th>30.06.2025</th><th>31.12.2024</th></tr><tr><td>Aktywa razem</td><td>988 668</td><td>966 869</td></tr><tr><td>Aktywa trwałe</td><td>676 027</td><td>648 902</td></tr><tr><td>Aktywa obrotowe</td><td>312 641</td><td>317 967</td></tr><tr><td>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</td><td>499 904</td><td>491 850</td></tr></table>	dane w tys. zł	2024	2023	Przychody ze sprzedaży	948 124	948 214	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	166 146	173 465	Zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o koszty niepieniężne (EBITDA)	74 684	82 333	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	57 060	65 385	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	42 052	50 397	Zysk (strata) netto	35 592	42 192	dane w tys. zł	31.12.2024	31.12.2023	Aktywa razem	966 869	811 629	Aktywa trwałe	648 902	576 625	Aktywa obrotowe	317 967	235 004	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	491 850	357 844	Zobowiązania długoterminowe	233 093	192 156	Zobowiązania krótkoterminowe	258 757	165 688	Kapitał własny	475 019	453 785	Wyemitowany kapitał akcyjny	174 137	174 137	Średnia ważona liczba akcji zwykłych w prezentowanym okresie, na podstawie której dokonano obliczeń zysku na akcję (w tys. sztuk)	174 137	174 137	Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,20	0,24	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,73	2,61	Wypłacona w danym roku dywidenda na akcję (w zł)	0,07	0,10	dane w tys. zł	2024	2023	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	67 979	101 386	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-91 879	-67 368	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35 083	-38 346	Zmiana środków pieniężnych netto	11 183	-4 328	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	32 943	21 736	Alternatywne pomiary wyników	2024	2023	marża brutto ze sprzedaży	17,5%	18,3%	marża EBITDA	7,9%	8,7%	marża EBIT	6,0%	6,9%	marża netto	3,8%	4,4%	wskaźnik zadłużenia ogólnego	50,9%	44,1%	wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	28,2%	25,2%	dług odsetkowy netto	239 416	182 755	wskaźnik dług netto/EBITDA	3,2	2,2	wskaźnik płynności bieżącej	1,23	1,42	wskaźnik płynności szybkiej	0,68	0,92	dane w tys. zł	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024	Przychody ze sprzedaży	559 928	471 923	Zysk (strata) brutto na sprzedaży	94 947	82 718	Zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o koszty niepieniężne (EBITDA)	43 291	35 639	Zysk (strata) na działalności operacyjnej	34 538	27 170	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 200	20 471	Zysk (strata) netto	20 801	17 664	dane w tys. zł	30.06.2025	31.12.2024	Aktywa razem	988 668	966 869	Aktywa trwałe	676 027	648 902	Aktywa obrotowe	312 641	317 967	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	499 904	491 850
dane w tys. zł	2024	2023																																																																																																																																																		
Przychody ze sprzedaży	948 124	948 214																																																																																																																																																		
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	166 146	173 465																																																																																																																																																		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o koszty niepieniężne (EBITDA)	74 684	82 333																																																																																																																																																		
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	57 060	65 385																																																																																																																																																		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	42 052	50 397																																																																																																																																																		
Zysk (strata) netto	35 592	42 192																																																																																																																																																		
dane w tys. zł	31.12.2024	31.12.2023																																																																																																																																																		
Aktywa razem	966 869	811 629																																																																																																																																																		
Aktywa trwałe	648 902	576 625																																																																																																																																																		
Aktywa obrotowe	317 967	235 004																																																																																																																																																		
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	491 850	357 844																																																																																																																																																		
Zobowiązania długoterminowe	233 093	192 156																																																																																																																																																		
Zobowiązania krótkoterminowe	258 757	165 688																																																																																																																																																		
Kapitał własny	475 019	453 785																																																																																																																																																		
Wyemitowany kapitał akcyjny	174 137	174 137																																																																																																																																																		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w prezentowanym okresie, na podstawie której dokonano obliczeń zysku na akcję (w tys. sztuk)	174 137	174 137																																																																																																																																																		
Zysk (strata) netto akcjonariuszy jednostki dominującej na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,20	0,24																																																																																																																																																		
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	2,73	2,61																																																																																																																																																		
Wypłacona w danym roku dywidenda na akcję (w zł)	0,07	0,10																																																																																																																																																		
dane w tys. zł	2024	2023																																																																																																																																																		
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	67 979	101 386																																																																																																																																																		
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-91 879	-67 368																																																																																																																																																		
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	35 083	-38 346																																																																																																																																																		
Zmiana środków pieniężnych netto	11 183	-4 328																																																																																																																																																		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	32 943	21 736																																																																																																																																																		
Alternatywne pomiary wyników	2024	2023																																																																																																																																																		
marża brutto ze sprzedaży	17,5%	18,3%																																																																																																																																																		
marża EBITDA	7,9%	8,7%																																																																																																																																																		
marża EBIT	6,0%	6,9%																																																																																																																																																		
marża netto	3,8%	4,4%																																																																																																																																																		
wskaźnik zadłużenia ogólnego	50,9%	44,1%																																																																																																																																																		
wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	28,2%	25,2%																																																																																																																																																		
dług odsetkowy netto	239 416	182 755																																																																																																																																																		
wskaźnik dług netto/EBITDA	3,2	2,2																																																																																																																																																		
wskaźnik płynności bieżącej	1,23	1,42																																																																																																																																																		
wskaźnik płynności szybkiej	0,68	0,92																																																																																																																																																		
dane w tys. zł	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024																																																																																																																																																		
Przychody ze sprzedaży	559 928	471 923																																																																																																																																																		
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	94 947	82 718																																																																																																																																																		
Zysk (strata) z działalności operacyjnej powiększony o koszty niepieniężne (EBITDA)	43 291	35 639																																																																																																																																																		
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	34 538	27 170																																																																																																																																																		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	25 200	20 471																																																																																																																																																		
Zysk (strata) netto	20 801	17 664																																																																																																																																																		
dane w tys. zł	30.06.2025	31.12.2024																																																																																																																																																		
Aktywa razem	988 668	966 869																																																																																																																																																		
Aktywa trwałe	676 027	648 902																																																																																																																																																		
Aktywa obrotowe	312 641	317 967																																																																																																																																																		
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	499 904	491 850																																																																																																																																																		

Zobowiązania długoterminowe	273 452	233 093
Zobowiązania krótkoterminowe	226 452	258 757
Kapitał własny	488 764	475 019
Wyemitowany kapitał akcyjny	174 137	174 137
dane w tys. zł	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	570	45 230
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-39 574	-66 006
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	25 765	27 068
Zmiana środków pieniężnych netto	-13 239	6 292
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	19 757	28 018
Alternatywne pomiary wyników	01.01.2025 - 30.06.2025	01.01.2024 - 30.06.2024
marża brutto ze sprzedaży	17,0%	17,5%
marża EBITDA	7,7%	7,6%
marża EBIT	6,2%	5,8%
marża netto	3,7%	3,7%
wskaźnik zadłużenia ogólnego	50,6%	50,9%*
wskaźnik zadłużenia oprocentowanego	31,3%	28,2%*
dług odsetkowy netto	289 433	239 416*
wskaźnik dług netto/EBITDA	3,5	3,2*

Źródło: Emitent

* wskaźnik wyliczony na koniec 2024 roku

Zarząd Emitenta oświadcza, że od daty zakończenia ostatniego okresu sprawozdawczego, za który opublikowano informacje finansowe, tj. 30.06.2025 roku do dnia publikacji Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji serii E1 nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji finansowej i pozycji handlowej Emitenta.

B.2.2	Informacje finansowe pro forma
	Nie dotyczy. Emitent nie publikował informacji finansowych pro forma.
B.2.3	Opis charakteru wszystkich zastrzeżeń zawartych w raporcie biegłego rewidenta w odniesieniu do historycznych informacji finansowych
	Nie dotyczy. Biegły rewident nie wydał zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2023 roku i 31 grudnia 2024 roku.
B.2.4	Ryzyka charakterystyczne dla emitenta lub jego branży
	Wskazane poniżej czynniki ryzyka, według wiedzy Spółki, stanowią najistotniejsze czynniki ryzyka właściwe dla działalności Grupy PCC EXOL, które mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju oraz wyniki Spółki i Grupy EXOL: 1. Ryzyko zmian cen rynkowych surowców 2. Ryzyko związane z ograniczoną liczbą potencjalnych dostawców oraz zakłóceniami w dostawach surowców 3. Ryzyko związane z negatywnymi konsekwencjami zmian regulacji prawnych dotyczących korzystania ze środowiska 4. Ryzyko wystąpienia poważnej awarii przemysłowej 5. Ryzyko silnej konkurencji cenowej i spadku marż 6. Ryzyko zaangażowania w nieopłacalne lub zbyt ryzykowne inwestycje, ryzyko niewykorzystania możliwości rozwoju Nie można wykluczyć, że ryzyka, które zostały ocenione przez Grupę PCC EXOL jako nieistotne lub nie są jej obecnie znane mogą stać się istotne w przyszłości i mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność lub sytuację finansową Emitenta, w tym na zdolność do wypełniania zobowiązań finansowych z Obligacji.

DZIAŁ C – KLUCZOWE INFORMACJE NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	
C.1	JAKIE SĄ GŁÓWNE CECHY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ?
C.1.1	Opis rodzaju i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych. Oznaczenie serii Obligacji: seria E1 Obligacje są obligacjami na okaziciela. Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Obligacje będą zdematerializowane. Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW oraz zostanie im nadany kod ISIN. Papierom wartościowym będącym przedmiotem Oferty nie nadano kodu ISIN. Informacja o nadaniu kodu ISIN zostanie opublikowana raportem bieżącym w terminie do dnia 10 października 2025 r. Informacja o powołaniu agenta emisji: Nie został powołany agent emisji.
C.1.2	Waluta, nominal, wartość nominalna, liczba emitowanych papierów wartościowych oraz terminu zapadalności papierów wartościowych

	Walutą emitowanych Obligacji serii E1 będzie złoty polski (zł, PLN). Oferowanych jest 250.000 sztuk Obligacji na okaziciela serii E1 o wartości nominalnej 100,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00 zł. Data zapadalności Z zastrzeżeniem skorzystania przez Emitenta z możliwości wcześniejszego wykupu, Obligacje serii E1 zostaną wykupione w dniu 18 września 2030 r.
C.1.3	Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking, w tym ograniczenia tych praw. Opis praw związanych z papierami wartościowymi: Obligacje uprawniają do uzyskania świadczeń pieniężnych, tj. do wykupu Obligacji poprzez zapłatę wartości nominalnej Obligacji oraz odsetek.
C.1.4	Opis względnego uprzywilejowania papierów wartościowych w strukturze kapitału Emitenta w przypadku niewypłacalności Papiery wartościowe nie będą uprzywilejowane w przypadku niewypłacalności Emitenta.
C.1.5	Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych Do powstania oraz przenoszenia praw z Obligacji stosuje się przepisy Ustawy o obrocie dotyczące praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Obligacje są zbywalne bez ograniczeń.
C.2	GDZIE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄ PRZEDMIOTEM OBROTU ? Emitent wystąpi z wnioskiem do GPW o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji serii E1 do obrotu na rynku regulowanym Catalyst prowadzonym przez GPW.
C3.	CZY PAPIERY WARTOŚCIOWE SĄ OBJĘTE ZABEZPIECZENIEM ? Obligacje emitowane w ramach VII Programu Emisji Obligacji będą obligacjami niezabezpieczonymi w rozumieniu Ustawy o obligacjach.
C.3	JAKIE SĄ KLUCZOWE RODZAJE RYZYKA WŁAŚCIWE DLA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ?
C.3.1	Ryzyka charakterystyczne dla papierów wartościowych Wskazane poniżej czynniki ryzyka, według wiedzy Spółki, stanowią czynniki ryzyka właściwe dla Obligacji: 1. Ryzyko obniżenia oczekiwanej realnej stopy zwrotu z inwestycji w obligacje 2. Ryzyko związane ze wskaźnikami referencyjnymi 3. Ryzyko związane z potencjalnym niewykupieniem Obligacji lub nieterminową płatnością odsetek 4. Ryzyko związane z możliwością niespełnienia warunków dopuszczenia lub wprowadzenia obligacji do obrotu na Catalyst 5. Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi 6. Ryzyko utrudnionej oceny Obligacji z uwagi na fakt, że Emitent nie precyzuje w Prospekcie sposobu wykorzystania wpływów z emisji Obligacji poszczególnych serii 7. Ryzyko podjęcia przez zgromadzenie obligatariuszy decyzji niezgodnych z wolą obligatariusza 8. Spółka może odstąpić od przeprowadzenia Oferty lub Oferta może zostać zawieszona 9. Ryzyko nieprzydzielenia Obligacji. Wystąpienie któregoś z opisanych powyżej ryzyk może wpłynąć na zdolność Emitenta do wywiązania się z zobowiązań wynikających z oferowanych papierów wartościowych.
DZIAŁ D - KLUCZOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY PUBLICZNEJ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM	
D.1	NA JAKICH WARUNKACH I ZGODNIE Z JAKIM HARMONOGRAMEM MOGĘ INWESTOWAĆ W DANE PAPIERY WARTOŚCIOWE?
D.1.1	Opis warunków oferty - na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem inwestorzy mogą inwestować w papiery wartościowe Na podstawie Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji serii E1 i Prospektu Podstawowego, w ramach VII Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 250.000 sztuk Obligacji na okaziciela serii E1 o wartości nominalnej 100,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00 zł. Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 100,00 (słownie: sto) złotych. Próg emisji Emisja Obligacji serii E1 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) sztuk Obligacji (próg emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach). Informacja o terminach i sposobie wnoszenia wpłat na Obligacje serii E1

	Inwestorzy składający zapisy na Obligacje serii E1, powinni je opłacić najpóźniej w momencie składania zapisu w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Obligacji, na jaką inwestor składa zapis, oraz ceny emisyjnej wynoszącej 100,00 zł za jedną Obligację. Płatność za Obligacje musi być dokonana, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w podmiocie przyjmującym zapis. Terminy przeprowadzenia Oferty Obligacji serii E1 Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 3 września 2025 r. Termin zakończenia przyjmowania zapisów: 17 września 2025 r. Termin podania do wiadomości publicznej ostatecznej liczby oferowanych Obligacji Nie dotyczy. W konstrukcji oferty Obligacji E1 nie zastosowano uprawnienia do określenia ostatecznej liczby oferowanych Obligacji większej niż podstawowa liczba oferowanych Obligacji, po zakończeniu przyjmowania zapisów. Termin przydziału: 18 września 2025 r. Informacje o możliwości zmiany terminów przeprowadzenia Oferty Terminy realizacji Oferty Obligacji serii E1 mogą ulec zmianie. W tym przypadku nowe terminy zostaną podane do publicznej wiadomości nie później niż w dniu upływu danego terminu. Emitent może przedłużyć okres przyjmowania zapisów na Obligacje z zastrzeżeniem, że okres ten nie może być dłuższy niż 3 (trzy) miesiące. Emitent może w wyniku zmiany terminu zakończenia przyjmowania zapisów zdecydować o zmianie terminu przydziału Obligacji serii E1, co może w szczególności skutkować przesunięciem Daty Emisji oraz innych terminów związanych z Ofertą. Informacje o zmianie terminów związanych z Ofertą zostaną podane do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego w trybie przewidzianym w art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, w sposób w jaki został opublikowany Prospekt Podstawowy, oraz w formie raportu bieżącego Emitenta, jeśli będzie to wynikało z obowiązujących przepisów prawa. W przypadku opublikowania suplementu uprawniającego do składania oświadczeń o uchyleniu się od skutków złożonego zapisu, w którym data, do której przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przypadałaby później niż termin przydziału określony w Ostatecznych Warunkach Emisji, suplement ten zawierał będzie informacje o zmianie daty przydziału, dat ustalenia praw do odsetek oraz prawa do wykupu Obligacji, a także terminów wypłaty świadczeń. Zmienione w związku z wskazanymi powyżej informacjami Ostateczne Warunki Emisji zostaną przekazane przez Spółkę do wiadomości publicznej w sposób, w jaki zostały opublikowane Ostateczne Warunki Emisji
D.1.2	Szczegółowe informacje dotyczące dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym Emitent wystąpi z wnioskiem do GPW o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji serii E1 do obrotu na rynku regulowanym Catalyst prowadzonym przez GPW.
D.1.3	Plan dystrybucji papierów wartościowych
	Określenie grupy inwestorów, do których kierowana jest Oferta Obligacji serii E1 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze Oferta Obligacji serii E1 nie jest podzielona na transze. Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje serii E1 są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego. Zapis złożony przez Inwestora, do którego Oferta Obligacji nie jest kierowana będzie uważany za wadliwy i nie będzie skutkował przydziałem Obligacji, a wpłata dokonana przez Inwestora zostanie mu zwrócona bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później niż w terminie 7 dni roboczych. Firmą Inwestycyjną pośredniczącą w przeprowadzeniu Oferty jest Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej. Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego dla Oferty Obligacji serii E1 Nie przewiduje się utworzenia konsorcjum dystrybucyjnego. Procedura przyjmowania zapisów na Obligacje serii E1 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze Emisja Obligacji serii E1 nie jest podzielona na transze. Zapisy na Obligacje serii E1 będą przyjmowane przez Dom Maklerski BDM S.A. Zapisy na Obligacje mogą być przyjmowane w POK oraz za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej. W ramach Oferty oferowanych jest łącznie 250.000 Obligacji serii E1. Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację serii E1 i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji serii E1 oferowanych w Ofercie. W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż łączna liczba Obligacji serii E1 oferowanych w Ofercie, zapis będzie uważany za opiewający na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie. Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na oferowane Obligacje serii E1. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego bądź niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z wymaganych elementów, może zostać uznany za nieważny. Brak wpłat na Obligacje w określonym terminie powoduje nieważność całego zapisu i brak podstawy do przydzielenia inwestorowi Obligacji. Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje serii E1 zobowiązani są do posiadania rachunku inwestycyjnego prowadzonego przez firmę inwestycyjną. Dyspozycja deponowania Obligacji zawarta zostanie na formularzu zapisu. Dyspozycja deponowania jest bezwarunkowa, nieodwołalna i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Warunkiem przydzielenia inwestorowi Obligacji serii E1 jest prawidłowe złożenie zapisu na Obligacje serii E1 oraz opłacenie zapisu.

	W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania zapisów, w szczególności na temat możliwości składania zapisów w innej formie niż pisemna, inwestorzy powinni skontaktować się z dowolnym POK-iem Domu Maklerskiego BDM S.A. Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika inwestora. Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedura Domu Maklerskiego BDM S.A. Opis zasad według których zostanie dokonana redukcja zapisów na Obligacje serii E1 w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze Emisja Obligacji serii E1 nie jest podzielona na transze. W konstrukcji oferty Obligacji E1 nie zastosowano uprawnienia do określenia ostatecznej liczby oferowanych Obligacji większej niż podstawowa liczba oferowanych Obligacji, po zakończeniu przyjmowania zapisów. W przypadku, gdy liczba Obligacji serii E1, na które złożono zapisy w ofercie będzie przekraczać łączną liczbę Obligacji oferowanych w ramach Oferty, przydział Obligacji zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji. Ułamkowe części Obligacji serii E1 nie będą przydzielane. Obligacje nieprzyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno w odpowiedzi na zapisy, które zostały zredukowane, a które opiewały na największą liczbę Obligacji. W przypadku równych zapisów o przydziale Obligacji przydzielanych w wyniku zaokrągleń zadecyduje losowanie. Zwrot środków pieniężnych inwestorom, którym nie przydzielono Obligacji, lub których zapisy na Obligacje zostały zredukowane lub były nieważne, oraz zwrot nadpłat zostanie dokonany odpowiednio na rachunek pieniężny prowadzony dla rachunku papierów wartościowych, z którego został złożony zapis, zgodnie z zasadami obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej, lub na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu. Zwrot nadpłat zostanie dokonany w terminie do 7 dni roboczych odpowiednio od dnia przydziału Obligacji lub niedojścia oferty do skutku. Zwrot nadpłat i wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań, odsetek oraz bez zwrotu ewentualnych kosztów poniesionych przez inwestorów w związku ze składaniem zapisów na Obligacje. Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu. Wielkość minimalnego i maksymalnego pakietu Obligacji upoważniającego do zapisu na Obligacje serii E1 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie. W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż łączna liczba oferowanych Obligacji serii E1, zapis będzie uważany za opiewający na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie. Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na oferowane Obligacje serii E1. W żadnym przypadku łączna liczba Obligacji, określona w pojedynczym zapisie złożonym przez jednego inwestora, nie może być większa niż liczba Obligacji oferowanych w Ofercie. Inwestor ma prawo złożyć więcej niż jeden zapis. Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Obligacje serii E1 jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 100,00 zł. Wpłaty na Obligacje powinny być wnoszone w złotym polskim (zł, PLN).
D.1.3	Oszacowanie łącznych kosztów emisji lub oferty, w tym szacowanych kosztów, jakimi emitent obciążają inwestora Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii E1, wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 25.000.000,00 zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na 465.000,00 zł, szacowane wpływy netto Emitenta z emisji Obligacji serii E1 wyniosą ok. 24.535.000,00 zł. Inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów złożenia zapisu, z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych lub rachunku zbiorczego, o ile inwestor nie posiadał takiego rachunku wcześniej, oraz kosztów prowizji maklerskiej, zgodnie z postanowieniami właściwych umów i regulaminów podmiotu przyjmującego zapis.
D.2	KTO JEST OFERUJĄCYM LUB OSOBĄ WNIOSKUJĄCĄ O DOPUSZCZENIE DO OBROTU? Nie występuje oferujący w rozumieniu art. 2 lit. i) Rozporządzenia 2017/1129. Emitent jest podmiotem, który oferuje Obligacje serii E1 i wnosi o dopuszczenie Obligacji serii E1 do obrotu.
D.3	DLACZEGO DANY PROSPEKT JEST SPORZĄDZANY ?
D.3.1	Przyczyny oferty, opis wykorzystania wpływów pieniężnych, szacunkowa wartość netto wpływów pieniężnych Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii E1 Wpływy netto z emisji Obligacji serii E1 zostaną przeznaczone na finansowanie potrzeb korporacyjnych Emitenta. Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii E1, wartość wpływów pieniężnych netto Emitenta wyniesie 24.535.000,00 zł.
D.3.2	Wskazanie, czy oferta podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji, z podaniem wszelkich części, które nie są objęte tą umową Emitent nie zawarł umowy gwarantującej powodzenie emisji Obligacji serii E1.
D.3.3	Wskazanie najistotniejszych konfliktów interesów dotyczących oferty lub dopuszczenia do obrotu Zgodnie z wiedzą Emitenta nie występują żadne konflikty interesów związane z realizacją Oferty lub dopuszczeniem Obligacji serii E1 do obrotu.