

## WARUNKI OSTATECZNE OBLIGACJI SERII PPR GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.

Niniejszy dokument stanowi Warunki Ostateczne Obligacji serii PPR 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 (w tym Suplementem nr 1 zatwierdzonym 20 maja 2020 r. przez KNF). Pełne informacje na temat Spółki i Oferty Obligacji można uzyskać wyłącznie na podstawie zestawienia niniejszych Warunków Ostatecznych Obligacji, Prospektu oraz 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 2 lipca 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:.....	PPR
Przewidywany Dzień Emisji:.....	31 lipca 2020 r.
Dzień Ostatecznego Wykupu:.....	15 stycznia 2024 r.
Dzień lub Dni Wcześniejszego Wykupu:.....	15 stycznia 2023 r., 15 lipca 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: .....	31 lipca 2020 r.
Dni Płatności Odsetek: .....	
Dni Ustalenia Praw do Odsetek: .....	

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw	Dzień Płatności Odsetek
I	31 lipca 2020 r.	8 stycznia 2021 r.	15 stycznia 2021 r.
II	15 stycznia 2021 r.	8 lipca 2021 r.	15 lipca 2021 r.
III	15 lipca 2021 r.	10 stycznia 2022 r.	15 stycznia 2022 r.
IV	15 stycznia 2022 r.	8 lipca 2022 r.	15 lipca 2022 r.
V	15 lipca 2022 r.	9 stycznia 2023 r.	15 stycznia 2023 r.
VI	15 stycznia 2023 r.	10 lipca 2023 r.	15 lipca 2023 r.
VII	15 lipca 2023 r.	8 stycznia 2024 r.	15 stycznia 2024 r.

Liczba Obligacji emitowanych w danej serii: .....	do 400.000
Łączna Wartość Nominalna Obligacji emitowanych w danej serii:.....	do 40.000.000 PLN
Rodzaj oprocentowania:.....	Zmienne
Stopa Procentowa dla Obligacji o stałym oprocentowaniu: .....	nie dotyczy

Marża dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu:..... 5,00%

Stopa Bazowa dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu:..... WIBOR dla 6 miesięcznych depozytów

Oznaczenie rynku notowań:..... rynek regulowany Catalyst organizowany przez GPW

Przyjmowanie zapisów w postaci 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)

## 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 2 lipca 2020 roku.

Maksymalna liczba oferowanych Obligacji: .....	400.000
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 wynosi nie więcej niż: .....	40.000.000 PLN (czterdzieści milionów złotych)
Cena Emisyjna jednej Obligacji: .....	98 PLN
Minimalna wielkość zapisu: .....	nie dotyczy
Maksymalna wielkość zapisu: .....	nie dotyczy
Możliwość składania wielokrotnych zapisów: .....	NIE
Wysokość prowizji za plasowanie Obligacji: .....	2,86 % łącznej wartości emisyjnej wyemitowanych Obligacji. Przewidywana prowizja wyniesie 1.145.600 PLN, w przypadku wyemitowania wszystkich Obligacji. Całkowite koszty emisji i oferty wynoszą 1.281.600 PLN. Szacunkowa kwota wpływów netto wynosi 37.918.400 PLN.
Inwestorzy, do których kierowana jest oferta: .....	inwestor kwalifikowany w rozumieniu art. 2 lit. e) Rozporządzenia Prospektowego (klient profesjonalny w rozumieniu art. 3 pkt 39b Ustawy o Obrocie oraz uprawniony kontrahent w rozumieniu art. 3 pkt 39d Ustawy o Obrocie), z wyłączeniem osób fizycznych;
Zasady dokonywania redukcji: .....	według swobodnego uznania Spółki
Opłacenie zapisów przez Inwestorów Instytucjonalnych w chwili składania zapisu: .....	Tak
Możliwość wcześniejszego wykupu: .....	15 stycznia 2023 r., 15 lipca 2023 r.
Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacje: .....	mBank SA, Departament Klientów Instytucjonalnych Ul. Senatorska 18 00-950 Warszawa

Możliwość składania przez Inwestorów Instytucjonalnych zapisów w firmach inwestycyjnych innych niż Agent Oferujący: .....	tak, zapisy przyjmowane będą przez mBank S.A.
Rating Serii: .....	brak
Kod ISIN: .....	PLGHLMC00487
Inne: .....	nie dotyczy

### 3. TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ OBLIGACJI

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów: .....	6 lipca 2020 r., godz. 11:00
Termin zakończenia przyjmowania zapisów: .....	6 lipca 2020 r., godz. 15:00
Przewidywany termin przydziału: .....	7 lipca 2020 r.
Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości: .....	7 lipca 2020 r.
Przewidywany termin wprowadzenia Obligacji do obrotu: .....	12 sierpnia 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, 2 lipca 2020 r.