

OSTATECZNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII E1

EMITOWANYCH W RAMACH
VII PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI



PCC EXOL Spółka Akcyjna
z siedzibą w Brzegu Dolnym

KOD LEI: 2594002H3ZAFID0MP378

strona internetowa, na której publikowane są Ostateczne Warunki Emisji:

<https://www.pccinvestor.pl/pcc-exol/>

Obligacje serii E1 emitowane są na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszych Ostatecznych Warunkach Emisji oraz Prospekcie Podstawowym.

Prospekt Podstawowy został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 19 sierpnia 2025 r. Prospekt zachowuje ważność przez okres 12 miesięcy od dnia jego zatwierdzenia przez KNF, pod warunkiem, że został uzupełniony suplementami wymaganymi na podstawie art. 23 Rozporządzenia 2017/1129. Kolejny prospekt podstawowy opublikowany zostanie na stronie

<https://www.pccinvestor.pl/pcc-exol/>

Firma Inwestycyjna:



Dom Maklerski BDM S.A.

Doradca prawny:



Brzeg Dolny, 2 września 2025 roku

Niniejszy dokument określa ostateczne warunki emisji Obligacji serii E1 emitowanych przez PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym, przy ul. Henryka Sienkiewicza 4, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Wrocław-Fabryczna we Wrocławiu, Wydział IX Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000306150, z kapitałem zakładowym w wysokości 174.136.643,00 wpłaconym w całości, NIP: 9880267207.

Obligacje serii E1 emitowane są w ramach VII Programu Emisji Obligacji obejmującego Obligacje na okaziciela o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 100.000.000 złotych, ustanowionego na podstawie Uchwały nr 11/2025 Zarządu Spółki z dnia 14 stycznia 2025 roku w sprawie VII Programu Emisji Obligacji oraz Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta numer 4/25, która weszła w życie dnia 16 stycznia 2025 roku w sprawie wyrażenia zgody na VII Program Emisji Obligacji.

Zarząd PCC EXOL S.A. oświadcza, że Ostateczne Warunki Emisji zostały przygotowane do celów Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 i muszą być odczytywane w związku z Prospektem Podstawowym i każdym suplementem do niego w celu uzyskania wszystkich istotnych informacji.

Prospekt Podstawowy i każdy suplement do niego są opublikowane zgodnie z zasadami określonymi w art. 21 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 na stronie internetowej Spółki <https://www.pccinwestor.pl/pcc-exol/> oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl.

Do niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji serii E1 załączone zostało podsumowanie Ostatecznych Warunków Emisji dotyczące emisji Obligacji serii E1.

Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii E1 oraz informacje zawarte w Prospekcie Podstawowym wszelkich suplementach i komunikatach aktualizujących stanowią łącznie warunki emisji Obligacji serii E1 w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

Prospekt Podstawowy został udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 20 sierpnia 2025 r. Z Prospektem Podstawowym zapoznać się można na stronie internetowej Spółki <https://www.pccinwestor.pl/pcc-exol/> oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl.

Zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na stronie internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów ustawy, będą przekazywane w postaci drukowanej do BDM S.A.

Nie należy podejmować decyzji inwestycyjnej przed zapoznaniem się z Ostatecznymi Warunkami Emisji, Prospektem Podstawowym oraz z wszelkimi suplementami do Prospektu Podstawowego.

Inwestowanie w Obligacje oferowane w ramach VII Programu Emisji Obligacji łączy się z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze nieudziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Emitenta i jego Grupy Kapitałowej, a także z otoczeniem, w którym prowadzą oni działalność. 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.

Poszczególne ryzyka związane z inwestowaniem w Obligacje zostały przedstawione w Części II Prospektu VII Programu Emisji Obligacji: „Czynniki ryzyka”.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 11/2025 Zarządu Spółki z dnia 14 stycznia 2025 r. w sprawie VII Programu Emisji Obligacji w dniu 2 września 2025 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 201/2025 w sprawie emisji Obligacji serii E1.

Treść uchwały Zarządu nr 201/2025

**„Uchwała nr 201/2025
Zarządu PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym
z dnia 2 września 2025 r.**

w sprawie: emisji oraz ustalenia ostatecznych warunków emisji obligacji serii E1

Działając na podstawie art. 2 pkt 1) lit. a), art. 4, art. 5, art. 6, art. 8, art. 17, art. 33, art. 45 Ustawy o Obligacjach, art. 368 § 1 KSH oraz ust. 1 pkt 11) uchwały z dnia 14 stycznia 2025 r. nr 11/2025 Zarządu PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym („Spółka”, „Emitent”) w sprawie VII Programu Emisji Obligacji:

z uwagi na fakt, że:

- (i) Zarząd Spółki ustalił VII Program Emisji Obligacji, na mocy uchwały z dnia 14 stycznia 2025 r. nr 11/2025 w sprawie VII Programu Emisji Obligacji;
- (ii) Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 19 sierpnia 2025 r. zatwierdziła prospekt podstawowy dla obligacji Spółki emitowanych w ramach VII Programu Emisji Obligacji („Prospekt”);

Zarząd Spółki postanawia, co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. W ramach VII Programu Emisji Obligacji Spółka emituje 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii E1 o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) złotych („Obligacje serii E1”).
2. Oprocentowanie Obligacji serii E1 będzie zmienne, jego wysokość zostanie ustalona na poziomie stopy bazowej, którą na dzień podjęcia niniejszej uchwały jest WIBOR 3M, powiększonej o stałą marżę w wysokości 2,20 p.p. (słownie: dwa i dwadzieścia setnych punktu procentowego) w skali roku. Szczegółowe zasady ustalenia oprocentowania Obligacji serii E1, w tym w szczególności stopy bazowej zostały przedstawione w Prospekcie oraz Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii E1.
3. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach co 3 (słownie: trzy) miesiące.
4. Spółka wykupi Obligacje serii E1 w terminie 5 (słownie: pięciu) lat od dnia ich przydziału, z zastrzeżeniem ust. 5.
5. Emitent będzie miał prawo wcześniejszego wykupu na własne żądanie Obligacji serii E1 („**Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta**”). Prawo Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom Kwoty Wcześniejszego Wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji serii E1, podlegających temu wykupowi, powiększoną o należne, a niewypłacone odsetki naliczone za okres od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do Dnia Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta łącznie. Prawo Spółki do wcześniejszego wykupu Obligacji serii E1 może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do wszystkich Obligacji serii E1, jak i części Obligacji serii E1.
6. Obligacje serii E1 nie będą zabezpieczone.
7. Emisja Obligacji serii E1 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 10.000 (słownie: dziesięć tysięcy) Obligacji serii E1 (próg emisji).
8. Obligacje serii E1 uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
9. Prawa z Obligacji serii E1 mogą być przenoszone bez ograniczeń.

§ 2. Oferta.

Obligacje serii E1 będą oferowane w ramach oferty publicznej, na zasadach opisanych w Prospekcie, Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii E1, suplementach do Prospektu i ewentualnych komunikatach aktualizujących.

§ 3. Ostateczne warunki emisji.

Niniejszym ustala się Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii E1, które stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 4. Dematerializacja i dopuszczenie do obrotu na Catalyst.

1. Obligacje serii E1 nie będą miały formy dokumentu.
2. Obligacje serii E1 będą zdematerializowane. Zarząd Spółki zawrze umowę o rejestrację Obligacji serii E1 w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. celem ich dematerializacji.
3. Obligacje serii E1 będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W tym celu Zarząd Spółki dokona wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem Obligacji

serii E1 do obrotu na rynku regulowanym Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 5. Postanowienia końcowe.

1. Sformułowania pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Prospekcie, jeśli niniejsza Uchwała nie stanowi inaczej.
2. Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.”

INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY OBLIGACJI SERII E1

A. PRZYCZYNY OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

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.

Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii E1

Wpływy netto z emisji Obligacji serii E1 zostaną przeznaczone na finansowanie potrzeb korporacyjnych Emitenta.

B. OPIS TYPU I RODZAJU OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH DO OBROTU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach VII Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 250.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii E1 o wartości nominalnej 100,00 zł każda o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00 zł.

Walutą emitowanych Obligacji serii E1 będzie złoty polski (zł, PLN).

Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Obligacje będą zdematerializowane. Obligacje zostaną zarejestrowane na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW. Obligacje zostaną zarejestrowane pod kodem ISIN.

Informacja o kodzie ISIN

Obligacjom nie nadano kodu ISIN. Informacja o nadaniu kodu ISIN zostanie opublikowana raportem bieżącym w terminie do 10 października 2025 r.

Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Obligacje będą zdematerializowane. Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW oraz zostanie im nadany kod ISIN.

Informacja o powołaniu agenta emisji

Nie został powołany agent emisji.

Zadania pośrednika rejestracyjnego wykona Dom Maklerski BDM S.A.

Informacja o powołaniu agenta kalkulacyjnego [jeśli będzie powołany]

Nie został powołany agent kalkulacyjny.

Informacja o ustanowieniu pośrednika technicznego upoważnionego przez Emitenta do wystawiania zleceń rozrachunku

Nie został ustanowiony pośrednik techniczny.

Rynek Catalyst, na którym notowane będą Obligacje serii E1

Emitent będzie ubiegał się o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym Catalyst.

Przewidywany termin dopuszczenia do obrotu Obligacji serii E1

Emitent przewiduje, iż dopuszczenie do obrotu Obligacji nastąpi w terminie do dnia 10 października 2025 roku.

C. PRAWO DO WYKUPU OBLIGACJI

Okres zapadalności

Okres zapadalności Obligacji serii E1 wynosi 5 lat.

Emitent wykupi Obligacje serii E1 w terminie 18 września 2030 r. tj. w dniu zapadalności wskazanym w pkt F niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji.

Wykup Obligacji może nastąpić wcześniej, na zasadach określonych poniżej w punkcie C.1. „Wcześniejszy wykup”.

Amortyzacja

Nie dotyczy. Obligacje serii E1 nie będą obligacjami amortyzowanymi.

Wysokość i daty płatności rat wykupu części wartości nominalnej Obligacji

Nie dotyczy. Obligacje serii E1 nie będą obligacjami amortyzowanymi.

Wartość wykupu

Wykup Obligacji serii E1 nastąpi po cenie wykupu, równej wartości nominalnej wynoszącej 100,00 zł za każdą Obligację. Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w dacie ustalenia praw do wykupu.

Data ustalenia praw do wykupu

Wykup odbędzie się poprzez uiszczenie na rachunek pieniężny Obligatariusza służący do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji. Podstawą określenia wysokości świadczenia będzie ilość Obligacji znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza lub przysługujących Obligatariuszowi Obligacji zapisanych na rachunku zbiorczym, na koniec dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu, którym będzie dzień 12 września 2030 r.

C.1. WCZEŚNIEJSZY WYKUP

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji serii E1

Emitent zastrzega sobie prawo wcześniejszego wykupu wyemitowanych Obligacji serii E1, na własne żądanie. Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji może zostać wykonane zarówno w odniesieniu do części jak i wszystkich Obligacji tej serii.

Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji serii E1 podejmie Zarząd Emitenta według własnego uznania. Stosowna uchwała Zarządu określi dzień wcześniejszego wykupu Obligacji oraz termin ustalenia podmiotów uprawnionych do otrzymania świadczeń z tytułu Obligacji. Wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta nastąpi za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW. W przypadku wcześniejszego wykupu (części lub wszystkich) Obligacji serii E1, Emitent zapłaci Obligatariuszom kwotę wcześniejszego wykupu stanowiącą wartość nominalną Obligacji podlegających wykupowi oraz należne a niewypłacone odsetki naliczone za okres od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego (w którym ma nastąpić wcześniejszy wykup Obligacji na żądanie Emitenta) do dnia wcześniejszego wykupu na żądanie Emitenta łącznie.

Z chwilą wcześniejszego wykupu Obligacji na żądanie Emitenta, wykupione Obligacje podlegają umorzeniu.

Zasady realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wcześniejszego wykupu dotyczącego części Obligacji serii E1

W przypadku wcześniejszego wykupu części Obligacji serii E1, obligacje tej serii posiadane przez każdego Obligatariusza będą podlegać wykupowi proporcjonalnie do łącznej liczby posiadanych przez niego Obligacji serii E1. Wcześniejszy częściowy wykup Obligacji na żądanie Emitenta nastąpi za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW.

Wysokość i sposób ustalenia premii dla obligatariuszy w związku z wcześniejszym wykupem

Z tytułu wcześniejszego wykupu Obligacji serii E1 na żądanie Emitenta Obligatariuszom nie będzie przysługiwała premia.

Prawo Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji serii E1

Obligatariuszom nie przysługuje prawo żądania wykupu Obligacji przed datą wykupu, za wyjątkiem sytuacji przewidzianych w art. 74 ust. 2 oraz 4-5 Ustawy o Obligacjach.

Zasady realizacji Prawa Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji serii E1

Wcześniejszy wykup Obligacji serii E1, którego przyczyną jest wystąpienie okoliczności wskazanych w art. 74 ust. 2 oraz 4-5 Ustawy o Obligacjach, następuje za pośrednictwem KDPW, zgodnie z Regulacjami KDPW.

Z chwilą wcześniejszego wykupu Obligacje podlegają umorzeniu.

D. ŚWIADCZENIA Z TYTUŁU ODSETEK

Terminy płatności odsetek od Obligacji serii E1

Okres odsetkowy to okres, za który naliczane są odsetki od wartości nominalnej obligacji.

Okresy odsetkowe

Okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące każdy.

Dzień rozpoczęcia naliczania odsetek rozpoczyna się od daty 18 września 2025 r. włącznie z tym dniem. Każdy kolejny okres odsetkowy zaczyna się w kolejnym dniu po dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu odsetkowego.

Po upływie ostatniego okresu odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane. Okres odsetkowy oznacza okres od początku Pierwszego Okresu Odsetkowego (wliczając ten dzień) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) i każdy następny okres od Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) do następnego Dnia Płatności Odsetek (nie wliczając tego dnia) przy czym ostatni okres odsetkowy będzie się kończył w Dniu Wykupu (nie wliczając tego dnia).

Daty płatności odsetek i terminy ustalenia praw do wypłaty odsetek

Daty płatności z tytułu Obligacji serii E1 i terminy ustalenia praw do odsetek z tytułu Obligacji serii E1

Nr okresu	Data Ustalenia Oprocentowania w danym Okresie Odsetkowym	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dni ustalenia prawa do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Data płatności odsetek
1	11.09.2025	18.09.2025	12.12.2025	17.12.2025	18.12.2025
2	11.12.2025	18.12.2025	12.03.2026	17.03.2026	18.03.2026
3	11.03.2026	18.03.2026	12.06.2026	17.06.2026	18.06.2026
4	11.06.2026	18.06.2026	14.09.2026	17.09.2026	18.09.2026
5	11.09.2026	18.09.2026	14.12.2026	17.12.2026	18.12.2026
6	11.12.2026	18.12.2026	12.03.2027	17.03.2027	18.03.2027
7	11.03.2027	18.03.2027	14.06.2027	17.06.2027	18.06.2027
8	11.06.2027	18.06.2027	14.09.2027	17.09.2027	18.09.2027
9	13.09.2027	18.09.2027	14.12.2027	17.12.2027	18.12.2027
10	13.12.2027	18.12.2027	14.03.2028	17.03.2028	18.03.2028
11	13.03.2028	18.03.2028	12.06.2028	17.06.2028	18.06.2028
12	09.06.2028	18.06.2028	12.09.2028	17.09.2028	18.09.2028
13	11.09.2028	18.09.2028	12.12.2028	17.12.2028	18.12.2028
14	11.12.2028	18.12.2028	13.03.2029	17.03.2029	18.03.2029
15	12.03.2029	18.03.2029	12.06.2029	17.06.2029	18.06.2029

Nr okresu	Data Ustalenia Oprocentowania w danym Okresie Odsetkowym	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dni ustalenia prawa do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Data płatności odsetek
16	11.06.2029	18.06.2029	12.09.2029	17.09.2029	18.09.2029
17	11.09.2029	18.09.2029	12.12.2029	17.12.2029	18.12.2029
18	11.12.2029	18.12.2029	12.03.2030	17.03.2030	18.03.2030
19	11.03.2030	18.03.2030	12.06.2030	17.06.2030	18.06.2030
20	11.06.2030	18.06.2030	12.09.2030	17.09.2030	18.09.2030

Jeżeli data płatności odsetek przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, wówczas taką datą będzie kolejny Dzień Roboczy.

E. NOMINALNA STOPA PROCENTOWA I ZASADY DOTYCZĄCE PŁATNOŚCI ODSETEK

Sposób ustalenia oprocentowania Obligacji serii E1

Oprocentowanie Obligacji serii E1 będzie zmienne.

Informacja o nominalnej stopie procentowej Obligacji serii E1, informacja o marży

Oprocentowanie Obligacji ustalane będzie w oparciu o zmienną stopę bazową. Do zmiennej stopy bazowej dodawana będzie marża w stałej wysokości 2,20 p.p. (słownie: dwa i dwadzieścia setnych punktu procentowego) w skali roku.

Stopa procentowa dla danego okresu odsetkowego będzie równa sumie stopy bazowej i marży. Stopa bazowa ustalana będzie dla każdego okresu odsetkowego przed jego rozpoczęciem. Datą ustalenia stopy bazowej będzie dzień przypadający na 5 (pięć) dni roboczych przed pierwszym dniem okresu odsetkowego, w którym obowiązywać ma stopa procentowa danego kuponu odsetkowego, lub inny dzień ustalony zgodnie z rekomendowanym przez GPW standardem dla obligacji korporacyjnych.

Wysokość kuponu od jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = (\text{stopa bazowa} + 2,20 \text{ p.p.}) \times \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \times 100 \text{ zł}$$

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii E1, informacje o stopie bazowej, oraz o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach stopy bazowej i jej zmienności

Sposób ustalenia stopy bazowej został przedstawiony w Prospekcie Podstawowym Część IV Dokument Ofertowy w pkt. 4.8.

Na dzień podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały w sprawie emisji Obligacji serii E1 stopą bazową stanowiącą podstawę do wyznaczenia oprocentowania zmiennego Obligacji serii E1 jest WIBOR 3M.

Poziom rentowności Obligacji serii E1

Dokładne obliczenie rentowności Obligacji w okresie przekraczającym bieżący okres odsetkowy dla Obligacji oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej jest niemożliwe, z uwagi na niestały składnik oprocentowania Obligacji, którym jest stopa bazowa.

F. DATA ZAPADALNOŚCI

Data zapadalności Obligacji serii E1

Obligacje serii E1 zostaną wykupione w Dacie Wykupu, którą będzie 18 września 2030 roku. Wykup Obligacji nastąpi po cenie równej wartości nominalnej wynoszącej 100,00 złotych za każdą Obligację. Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w dacie ustalenia praw do wykupu, którym będzie dzień 12 września 2030 r.

G. PRZEWDYWANA DATA EMISJI OBLIGACJI

Data emisji Obligacji serii E1

Datę Emisji Obligacji serii E1 stanowi dzień 18 września 2025 roku, tj. data podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały w sprawie przydziału Obligacji.

H. WARUNKI OFERTY

H.1. WIELKOŚĆ EMISJI

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach VII Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 250.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii E1 o wartości nominalnej 100,00 zł każda o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00 zł.

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).

Podział Oferty Obligacji serii E1 na transze

Emisja Obligacji serii E1 nie jest podzielona na transze.

H.2. TERMINY OBOWIĄZYWANIA OFERTY I OPIS PROCEDURY SKŁADANIA ZAPISÓW

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 i tryb przydziału Obligacji serii E1

Termin podjęcia przez Zarząd Emitenta uchwały o przydziale:	18 września 2025 r.
---	---------------------

Informacje o możliwości zmiany terminów przeprowadzenia Oferty

Terminy realizacji Oferty Obligacji serii E1 mogą ulec zmianie. W takim 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 przypadłaby 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.

Zmiana terminu realizacji Oferty może odbyć się tylko w okresie ważności Prospektu.

Procedura przyjmowania zapisów i składania dyspozycji deponowania 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 pojedynczego 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 POK-iem firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy na Obligacje, w którym zamierzają złożyć zapis.

Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika inwestora.

Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedury firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy.

H.3. OPIS MOŻLIWOŚCI DOKONANIA REDUKCJI ZAPISÓW ORAZ SPOSÓB ZWROTU NADPŁACONYCH KWOT

Opis zasad według których zostanie dokonana redukcja zapisów na Obligacje serii E1 w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze oraz przy uwzględnieniu możliwości wykonania przez Emitenta uprawnienia do określenia ostatecznej liczby oferowanych Obligacji większej niż podstawowa liczba oferowanych Obligacji, po zakończeniu przyjmowania zapisów

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

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 u danego pośrednika finansowego przyjmującego zapisy, 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.

H.4. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT MINIMALNEJ I MAKSYMALNEJ WIELKOŚCI 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.

Sposób postępowania w przypadku gdy inwestor złoży wielokrotne zapisy na Obligacje Oferowane

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.

H.5. SPOSÓB I TERMINY WNOŚZENIA WPŁAT NA OBLIGACJE ORAZ DOSTARCZENIE OBLIGACJI

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 dokonywane w pieniądzu powinny być wnoszone w złotym polskim (zł, PLN).

Informacja o terminach i sposobie wnoszenia wpłat na Obligacje

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.

Możliwość zaliczenia wierzytelności z tytułu obligacji rolowanych na poczet ceny nabycia Obligacji

Nie dotyczy.

Przydzielone Obligacje zostaną zaksięgowane za pośrednictwem KDPW na rachunku papierów wartościowych, lub rachunku zbiorczym.

H.6. SZCZEGÓŁOWY OPIS SPOSOBU PODANIA WYNIKÓW OFERTY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Informacja o ostatecznej liczbie 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.

Informacja o wynikach Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego w terminie dwóch tygodni od zakończenia subskrypcji Obligacji. Informacja o niedośściu emisji Obligacji do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w formie suplementu do Prospektu oraz, w zakresie wymaganym przez przepisy prawa, w drodze raportu bieżącego.

W przypadku niedościa Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedościu Oferty do skutku. Zwraca się uwagę inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

I. ZASADY DYSTRYBUCJI I PRZYDZIAŁU

I.1. RODZAJE INWESTORÓW, KTÓRYM OFEROWANE SĄ OBLIGACJE

Określenie grupy inwestorów, do których kierowana jest transza 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.

I.2. PROCEDURA ZAWIADAMIANIA SUBSKRYBENTÓW O LICZBIE PRYZDZIELONYCH PAPIERÓW

Inwestorzy zostaną powiadomieni o liczbie zaksięgowanych Obligacji zgodnie z odpowiednim regulaminem działania podmiotu prowadzącego firmę inwestycyjną, w której na rachunku inwestora przydzielone Obligacje zostały zdeponowane – o ile konieczność powiadamiania o tym fakcie jest w tym regulaminie przewidziana.

J. CENA OBLIGACJI

Wartość nominalna Obligacji serii E1

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100,00 (słownie: sto) złotych.

Łączna wartość nominalna Obligacji serii E1 oferowanych na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji wynosi nie więcej niż 25.000.000,00 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) złotych.

Cena emisyjna Obligacji serii E1

Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 100,00 (słownie: sto) złotych.

K. INFORMACJA O UTWORZENIU KONSORCJUM DYSTRYBUCYJNEGO ORAZ O MIEJSCACH PRZYJMOWANIA ZAPISÓW

Firmą Inwestycyjną pośredniczącą w przeprowadzeniu oferty Obligacji 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.

Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacji serii E1

Zapisy na Obligacje serii E1 przyjmowane będą przez Dom Maklerski BDM S.A.

Lista POK Domu Maklerskiego BDM S.A.

POK	Godziny pracy	Kod	Ulica	Telefon
Bielsko-Biała	obsługa w POK 8:30 - 17:15 obsługa telefoniczna 7:45 - 18:00	43-300	ul. Stojałowskiego 27	33 812 84 25 33 812 84 26 33 812 84 43 33 812 84 44
Katowice	8:30 - 17:15	40-096	ul. 3-go Maja 23	32 208 14 15 32 208 14 16 32 208 14 21 32 208 14 19
Kraków	8:30 - 17:15	31-153	ul. Szlak 67 (I Piętro)	12 423 22 21
Lubin	8:30 - 17:15	59-300	M. Skłodowskiej-Curie 7	76 846 67 34 76 846 67 36
Tarnów	8:30 - 17:15	33-100	ul. Krakowska 11a	14 621 30 24 14 621 30 83 14 621 31 86
Warszawa	8:30 - 17:15	00-672	ul. Piękna 68 (róg Pięknej - Koszykowej)	22 612 45 45 22 612 46 46

Niepełnozakresowe POK BDM SA

POK	Godziny pracy	Kod	Ulica	Telefon
Jastrzębie-Zdrój	9:00 - 17:00	44-335	ul. Łowicka 35	32 471 14 40
Kęty	poniedziałek, środa, piątek 8:30 - 16:00 wtorek, czwartek 9:30 - 17:00	32-650	ul. Sobieskiego 16 I piętro	33 845 07 66
Wrocław	9:00 - 17:00	53-129	ul. Sudecka 74 I piętro pokój 26	71 372 35 40 71 372 35 43 71 344 11 28

L. POSTANOWIENIA DOTYCZĄCE ZGROMADZENIA OBLIGATARIUSZY

Zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zasady podejmowania uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy

Obligatariusze mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy na warunkach określonych w Ustawie o Obligacjach. Zasady zwoływania i organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy oraz zasady podejmowania uchwał Zgromadzenia Obligatariuszy określa Ustawa o Obligacjach.