

OSTATECZNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII B1

EMITOWANYCH W RAMACH
II PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI



PCC EXOL Spółka Akcyjna

z siedzibą w Brzegu Dolnym

[www\[kropka\]pcc-exol.eu](http://www[kropka]pcc-exol.eu), [www\[kropka\]pccinwestor.pl](http://www[kropka]pccinwestor.pl)

Obligacje serii B1 emitowane są na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszych Ostatecznych Warunkach Emisji oraz Prospekcie Podstawowym.

Podmiot Oferujący:

Doradca prawny:



Dom Maklerski BDM S.A.

**CHABASIEWICZ
KOWALSKA**

Brzeg Dolny, 30 października 2017 roku

Niniejszy dokument określa ostateczne warunki emisji Obligacji serii B1 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, NIP: 9880267207.

Obligacje serii B1 emitowane są w ramach II Programu Emisji Obligacji obejmującego nie więcej niż 2.000.000 Obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 złotych każda, ustanowionego na podstawie Uchwały nr 45/2017 Zarządu Spółki z dnia 25 maja 2017 roku w sprawie II Programu Emisji Obligacji oraz Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta numer 31/17 z dnia 1 czerwca 2017 roku w sprawie zaciągnięcia przez Spółkę zobowiązania o wartości przekraczającej 10% (dziesięć procent) kapitałów własnych Spółki.

Niniejszy dokument stanowi informację o szczegółowych warunkach oferty Obligacji serii B1 emitowanych w ramach II Programu Emisji Obligacji, w rozumieniu art. 24 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Do niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji serii B1 zostało załączone podsumowanie Ostatecznych Warunków Emisji dotyczące emisji Obligacji serii B1.

Spółka zwraca uwagę, że niniejsze Ostateczne Warunki Emisji serii B1 zostały sporządzone do celów wskazanych w art. 5 ust. 4 dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz, że pełne informacje na temat Emitenta i Oferty Obligacji można uzyskać wyłącznie na podstawie zestawienia niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji serii B1, Prospektu oraz ewentualnych aneksów do Prospektu i komunikatów aktualizujących.

Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii B1 oraz informacje zawarte w Prospekcie Podstawowym wszelkich aneksach i komunikatach aktualizujących stanowią łącznie warunki emisji Obligacji serii B1 w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

Prospekt emisyjny podstawowy został udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 25 lipca 2017 r. Z prospektem emisyjnym podstawowym zapoznać się można na stronach internetowych Spółki [www\[kropka\]pcc-exol.eu](http://www[kropka]pcc-exol.eu) i [www\[kropka\]pccinwestor.pl](http://www[kropka]pccinwestor.pl) oraz dodatkowo w celach informacyjnych na stronie internetowej Oferującego Domu Maklerskiego BDM S.A. [www\[kropka\]bdm.pl](http://www[kropka]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 dotyczącymi odpowiedniej emisji Obligacji Prospektem Podstawowym oraz z wszelkimi aneksami i komunikatami aktualizującymi.

Zwraca się uwagę, że nabywanie Obligacji oferowanych wiąże się z określonymi ryzykami właściwymi dla tego rodzaju inwestycji. Czynniki ryzyka zostały szczegółowo opisane w Prospekcie Podstawowym w części „Czynniki Ryzyka”.

Zgodnie z Uchwałą Zarządu Spółki nr 45/2017 Zarządu Spółki z dnia 25 maja 2017 r. w sprawie II Programu Emisji Obligacji w dniu 30 października 2017 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 93/2017 w sprawie emisji Obligacji serii B1.

Treść uchwały Zarządu nr 93/2017

**„Uchwała nr 93/2017
Zarządu PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym
z dnia 30 października 2017 r.**

w sprawie: emisji obligacji serii B1 oraz ustalenia ostatecznych warunków emisji obligacji serii B1

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 8) uchwały nr 45/2017 z dnia 25 maja 2017 r. Zarządu PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym („Spółka”) w sprawie II Programu Emisji Obligacji, Zarząd Spółki:

z uwagi na fakt, że:

- (i) Zarząd Spółki ustalił II Program Emisji Obligacji, na mocy uchwały nr 45/2017 z dnia 25 maja 2017 r. w sprawie II Programu Emisji Obligacji;
- (ii) Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 20 lipca 2017 r. zatwierdziła prospekt emisyjny podstawowy dla obligacji Spółki emitowanych w ramach II Programu Emisji Obligacji („Prospekt”), postanawia, co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. W ramach II Programu Emisji Obligacji Spółka emituje 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii B1 o wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00 (słownie: dwadzieścia pięć milionów) złotych („Obligacje serii B1”).
2. Oprocentowanie Obligacji serii B1 będzie stałe i będzie wynosiło 5,5% (słownie: pięć i pięć dziesiątych procent) w skali roku.
3. Oprocentowanie wypłacane będzie w okresach co 3 (słownie: trzy) miesiące.
4. Spółka wykupi Obligacje serii B1 w terminie 4 (słownie: czterech) lat i 6 (słownie: sześć) miesięcy lat od dnia ich przydziału, z zastrzeżeniem prawa Spółki do wcześniejszego wykupu Obligacji, którego zasady realizacji zostaną opisane w Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii B1.
5. Obligacje serii B1 nie będą zabezpieczone.
6. Emisja Obligacji serii B1 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 100 (słownie: sto) Obligacji serii B1 (próg emisji).
7. Obligacje serii B1 uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
8. Prawa z Obligacji serii B1 mogą być przenoszone bez ograniczeń.

§ 2. Ostateczne warunki emisji.

Niniejszym ustala się Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii B1 („Ostateczne Warunki Emisji”), które stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały. Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii B1 stanowią szczegółowe warunki oferty Obligacji serii B1, w rozumieniu art. 24 Ustawy o Ofercie.

§ 3. Oferta.

Emitent będzie oferował Obligacje serii B1 w ramach oferty publicznej, na zasadach opisanych w Prospekcie, Ostatecznych Warunkach Emisji, aneksach do Prospektu i ewentualnych komunikatach aktualizujących.

§ 4. Dematerializacja i wprowadzenie do obrotu na Catalyst.

1. Obligacje serii B1 nie będą miały formy dokumentu.

2. Obligacje serii B1 będą zdematerializowane. Zarząd Spółki zawrze umowę o rejestrację Obligacji serii B1 w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. celem ich dematerializacji.
3. Obligacje serii B1 będą przedmiotem ubiegania się przez Spółkę o ich 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 wprowadzeniem Obligacji serii B1 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 B1

A. PRZYCZYNY OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii B1, wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 25.000.000,00 zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na 440.000 zł, szacowane wpływy netto Emitenta z emisji serii B1 wyniosą 24.560.000 zł.

Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii B1

Zgodnie z założeniami II Programu Emisji Obligacji Emitent przeznaczy wpływy netto z emisji Obligacji serii B1 na finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych, których ogólnym celem jest osiągnięcie zysku.

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

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach II Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 250.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii B1 o wartości nominalnej 100,00 złotych każda o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00 złotych.

Informacja o kodzie ISIN

Obligacje nie będą miały formy dokumentu. Obligacje będą zdematerializowane. Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie depozytu, w którym rejestrowane będą obligacje będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ulicy Książęcej 4, 00-498 Warszawa. Obligacje zostaną zarejestrowane pod kodem ISIN, a podstawę ich rejestracji będzie stanowić uchwała Zarządu KDPW.

C. PRAWO DO WYKUPU OBLIGACJI

Okres zapadalności

Okres zapadalności Obligacji serii B1 wynosi **4 lata i 6 miesięcy**.

Emitent wykupi Obligacje serii B1 w terminie 4 lat i 6 miesięcy od dnia ich przydziału, tj. w dniu **15 maja 2022 r.**

Wykup Obligacji może nastąpić wcześniej, w szczególności w przypadku skorzystania przez Emitenta lub Obligatariusza z prawa do wcześniejszego wykupu albo natychmiastowego wykupu przewidzianego w Ustawie o Obligacjach.

Wartość wykupu

Wykup Obligacji serii B1 nastąpi po cenie wykupu, równej wartości nominalnej wynoszącej 100,00 (słownie: sto) złotych za każdą Obligację. Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w dacie ustalenia praw do wykupu.

Data ustalenia praw do wykupu Obligacji serii B1

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, z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu, którym będzie dzień **6 maja 2022 r.**

W przypadku niedokonania wykupu Obligacji w ustalonym terminie Emitent będzie zobowiązany do zapłaty Obligatariuszowi odsetek ustawowych, naliczanych od dnia wymagalności świadczenia do dnia zapłaty tego świadczenia, w wysokości wynikającej z Obwieszczenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 16 stycznia 2016 roku w sprawie wysokości odsetek ustawowych (Dz. U. 2014 poz. 1858) albo aktu prawnego, który zastąpi to obwieszczenie.

Wcześniejszy wykup

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji serii B1

Emitent zastrzega sobie prawo wcześniejszego wykupu wszystkich wyemitowanych Obligacji serii B1, na własne żądanie.

Decyzję o ewentualnym wcześniejszym wykupie Obligacji danej serii 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, który zgodny będzie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

Prawo to będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty wcześniejszego wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji oraz kwoty odsetek należnych od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do dnia wcześniejszego wykupu włącznie z tym dniem.

Zasady realizacji prawa Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku wcześniejszego wykupu dotyczącego części Obligacji serii B1

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji serii B1 może zostać wykonane wyłącznie w odniesieniu do wszystkich subskrybowanych Obligacji serii B1.

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

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu wszystkich wyemitowanych Obligacji serii B1 będzie realizowane poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty wcześniejszego wykupu stanowiącej wartość nominalną Obligacji powiększoną o odsetki należne od pierwszego dnia danego okresu odsetkowego do dnia wcześniejszego wykupu oraz powiększoną o premię w wysokości **0,05%** (słownie: pięć setnych procenta) wartości nominalnej obligacji za każde pełne 30 dni pozostające od dnia wcześniejszego wykupu do daty wykupu, jednak łącznie nie więcej niż 0,6% (słownie: sześć dziesiątych procenta) wartości nominalnej Obligacji serii B1 podlegających wcześniejszemu wykupowi.

Prawo Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji serii B1

Obligatariuszom nie przysługuje prawo żądania wykupu Obligacji przed datą wykupu, za wyjątkiem sytuacji przewidzianych w przepisach, o których mowa poniżej.

Zasady realizacji Prawa Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji serii B1

Obligatariuszom nie przysługuje prawo żądania wykupu Obligacji serii B1 przed datą wykupu, za wyjątkiem sytuacji przewidzianych w przepisach, o których mowa poniżej.

Obowiązek spełnienia świadczenia z tytułu wykupu Obligacji następuje na żądanie Obligatariusza przed datą wykupu, gdy Emitent jest w zwłóce z wykonaniem w terminie, w całości lub w części, zobowiązań wynikających z Obligacji. Obligatariusz może żądać wykupu Obligacji również w przypadku niezawinionego przez Emitenta opóźnienia nie krótszego niż 3 dni, chyba że warunki emisji wskażą krótszy okres (art. 74 ust. 2 Ustawy o Obligacjach). W przypadku połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej Obligacje podlegają natychmiastowemu wykupowi, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, zgodnie z ustawą nie posiada uprawnień do ich emitowania (art. 74 ust.4 Ustawy o Obligacjach).

Obowiązek spełnienia świadczenia z tytułu wykupu Obligacji następuje z dniem otwarcia likwidacji Emitenta, chociażby termin wykupu jeszcze nie nastąpił (art. 74 ust. 5 Ustawy o Obligacjach). Emitent może nabywać Obligacje własne jedynie w celu ich umorzenia, przy czym nie może ich nabywać po upływie terminu do spełnienia wszystkich zobowiązań z Obligacji, a także jeśli jest w zwłóce z realizacją zobowiązań z Obligacji.

Wykup Obligacji nastąpi za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, zgodnie z Regulaminem KDPW i Szczegółowymi Zasadami Działania KDPW.

D. ŚWIADCZENIA Z TYTUŁU ODSETEK

Terminy płatności odsetek od Obligacji serii B1

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

Okresy odsetkowe Obligacji serii B1

Okresy odsetkowe wynoszą 3 miesiące każdy.

Pierwszy okres odsetkowy rozpoczyna się od daty przydziału (Daty Emisji) włącznie z tym dniem.

Każdy kolejny okres odsetkowy zaczyna się w kolejnym dniu po dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu.

Po upływie ostatniego okresu odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane.

Terminy ustalenia praw do płatności odsetek od Obligacji serii B1

Tabela. Terminy płatności z tytułu Obligacji

Nr okresu	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dni ustalenia prawa do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Data płatności odsetek
1	15.11.2017	07.02.2018	14.02.2018	15.02.2018
2	15.02.2018	07.05.2018	14.05.2018	15.05.2018
3	15.05.2018	07.08.2018	14.08.2018	15.08.2018
4	15.08.2018	07.11.2018	14.11.2018	15.11.2018
5	15.11.2018	07.02.2019	14.02.2019	15.02.2019
6	15.02.2019	07.05.2019	14.05.2019	15.05.2019
7	15.05.2019	07.08.2019	14.08.2019	15.08.2019
8	15.08.2019	06.11.2019	14.11.2019	15.11.2019
9	15.11.2019	07.02.2020	14.02.2020	15.02.2020
10	15.02.2020	07.05.2020	14.05.2020	15.05.2020
11	15.05.2020	07.08.2020	14.08.2020	15.08.2020
12	15.08.2020	05.11.2020	14.11.2020	15.11.2020
13	15.11.2020	05.02.2021	14.02.2021	15.02.2021
14	15.02.2021	07.05.2021	14.05.2021	15.05.2021
15	15.05.2021	06.08.2021	14.08.2021	15.08.2021
16	15.08.2021	04.11.2021	14.11.2021	15.11.2021
17	15.11.2021	07.02.2022	14.02.2022	15.02.2022
18	15.02.2022	06.05.2022	14.05.2022	15.05.2022

Spełnienie przez Emitenta świadczeń z tytułu odsetek od Obligacji serii B1 będzie następowało w datach płatności odsetek.

Daty płatności odsetek od Obligacji serii B1

Daty płatności odsetek od Obligacji serii B1

Nr okresu	Data płatności odsetek
1	15 luty 2018
2	15 maj 2018
3	15 sierpień 2018
4	15 listopad 2018
5	15 luty 2019
6	15 maj 2019
7	15 sierpień 2019
8	15 listopad 2019
9	15 luty 2020
10	15 maj 2020
11	15 sierpień 2020
12	15 listopad 2020
13	15 luty 2021
14	15 maj 2021
15	15 sierpień 2021
16	15 listopad 2021
17	15 luty 2022
18	15 maj 2022

Jeżeli data płatności odsetek przypadnie w dniu nie będącym Dniem Roboczym (tj. każdy dzień inny niż sobota oraz dzień uznany za wolny od pracy na podstawie właściwych przepisów, który nie został uchwałą zarządu KDPW wyłączony przy obliczaniu terminów, a także każdy dzień, który na mocy uchwały zarządu KDPW został uznany za dzień, który należy uwzględnić przy obliczaniu terminów), taką datą będzie kolejny Dzień Roboczy.

E. NOMINALNA STOPA PROCENTOWA I ZASADY DOTYCZĄCE PŁATNOŚCI ODSETEK

Sposób ustalenia oprocentowania Obligacji serii B1

Oprocentowanie Obligacji serii B1 będzie stałe.

Informacja o nominalnej stopie procentowej Obligacji serii B1

Oprocentowanie Obligacji serii B1 będzie wynosiło **5,5%** (pięć i pięć dziesiątych procenta) w skali roku.

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii B1, informacje o stopie bazowej, oraz o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach stopy bazowej i jej zmienności

Nie dotyczy.

F. DATA ZAPADALNOŚCI

Data zapadalności Obligacji serii B1

Obligacje serii B1 zostaną wykupione w dacie wykupu, którą będzie **15 maja 2022 r.** Wykup Obligacji serii B1 nastąpi po cenie wykupu, równej wartości nominalnej wynoszącej 100,00 (słownie: sto) złotych za każdą Obligację. Wykup dokonywany będzie na rzecz podmiotów będących Obligatariuszami w dacie 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 z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczeń z tytułu wykupu, którym będzie dzień **6 maja 2022 r.**

G. PRZEVIDYWANA DATA EMISJI OBLIGACJI

Data emisji Obligacji serii B1

Data emisji Obligacji jest dzień przydziału. Przydział Obligacji serii B1 zostanie dokonany przez Zarząd Emitenta w dniu **15 listopada 2017 r.**

H. WARUNKI OFERTY

H.1. WIELKOŚĆ EMISJI

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach II Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 250.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii B1 o wartości nominalnej 100,00 złotych każda o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00 złotych.

Emisja Obligacji serii B1 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 100 (stu) Obligacji serii B1.

Podział Oferty Obligacji serii B1 na transze

Emisja Obligacji serii B1 nie jest podzielona na transze.

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

Terminy przeprowadzenia Oferty Obligacji serii B1

Publiczna Oferta Obligacji serii B1 zostanie przeprowadzona w następujących terminach:

I okres przyjmowania zapisów:

rozpoczęcie Publicznej Oferty oraz przyjmowania zapisów **6 listopada 2017 r.**

zakończenie przyjmowania zapisów w I Okresie Przyjmowania Zapisów **10 listopada 2017 r.**

II Okres Przyjmowania Zapisów:

rozpoczęcie przyjmowania zapisów w II Okresie Przyjmowania Zapisów **11 listopada 2017 r.**

zakończenie przyjmowania zapisów **14 listopada 2017 r.**

Termin przydziału Obligacji serii B1

Przydział Obligacji serii B1 zapisów zostanie dokonany przez Zarząd Emitenta w dniu **15 listopada 2017 r.**

Informacje o możliwości zmiany terminów przeprowadzenia Oferty

Terminy realizacji Publicznej Oferty Obligacji serii B1 mogą ulec zmianie. W tym przypadku nowe terminy zostaną podane do publicznej wiadomości nie później niż w dniu upływu danego terminu. W przypadku zmiany któregokolwiek z ww. terminów Emitent prześle taką informację do wiadomości publicznej w formie komunikatu aktualizującego w trybie przewidzianym w art. 52 ust. 2 Ustawy o Ofercie.

W przypadku zmian terminów mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego Emitent prześle taką informację do wiadomości publicznej w formie aneksu do Prospektu zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Zmiany terminów realizacji ofert poszczególnych serii mogą odbywać się tylko w okresie ważności Prospektu.

Procedura przyjmowania zapisów na Obligacje serii B1 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Emisja Obligacji serii B1 nie jest podzielona na transze.

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (jedną) Obligację i nie więcej niż na liczbę Obligacji Oferowanych. W przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba Obligacji Oferowanych, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę Obligacji Oferowanych.

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Obligacje Oferowane, przy czym łączna liczba Obligacji, określona w pojedynczym zapisie złożonym przez jednego Inwestora, nie może być większa niż liczba Obligacji Oferowanych.

Zapisy na Obligacje serii B1 przyjmowane będą wyłącznie przez Oferującego.

Inwestor posiadający rachunek inwestycyjny w Domu Maklerskim BDM S.A. ma możliwość składania zapisów na oferowane Obligacje za pośrednictwem aplikacji internetowej służącej do obsługi rachunku papierów wartościowych.

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.

Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić w firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis wystawione przez inwestora pełnomocnictwo. Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedury firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy.

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

Opis zasad według których zostanie dokonana redukcja zapisów na Obligacje serii B1 w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Emisja Obligacji serii B1 nie jest podzielona na transze.

Przydział Obligacji serii B1 dokonany zostanie za pośrednictwem Oferującego. Przydział Obligacji poszczególnym inwestorom nastąpi zgodnie z prawidłowo złożonymi i opłaconymi zapisami.

Zapisy przyjmowane są w dwóch terminach zapisów: w I Okresie Przyjmowania Zapisów (6 - 10 listopada 2017 r.) oraz w II Okresie Przyjmowania Zapisów (11 - 14 listopada 2017 r.).

Zapisy złożone w I Okresie Przyjmowania Zapisów objęte zostaną preferencyjnymi zasadami przydziału na warunkach wskazanych poniżej.

W przypadku, gdy liczba Obligacji, na które złożono zapisy, łącznie w I Okresie Przyjmowania Zapisów oraz w II Okresie Przyjmowania Zapisów, będzie przekraczać liczbę Obligacji Oferowanych, przydział

Obligacji zostanie dokonany w taki sposób, że średnia stopa alokacji dla zapisów złożonych w I Okresie Przyjmowania Zapisów będzie dwukrotnie wyższa od średniej stopy alokacji dla zapisów złożonych w II Okresie Przyjmowania Zapisów, z zastrzeżeniem że nie wyniesie ona więcej niż 100%.

Stopa alokacji będzie wyrażona w procentach, z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku. Dla zapisów dokonanych w II Okresie Przyjmowania Zapisów stopa alokacji będzie stanowić iloraz liczby Obligacji Oferowanych i sumy:

- (i) podwojonej liczby Obligacji, na które złożono zapisy w I Okresie Przyjmowania Zapisów oraz
- (ii) liczby Obligacji, na które złożono zapisy w II Okresie Przyjmowania Zapisów.

Stopa alokacji dla zapisów dokonanych w I Okresie Przyjmowania Zapisów będzie dwukrotnie wyższa od stopy alokacji dla zapisów dokonanych w II Okresie Przyjmowania Zapisów, z zastrzeżeniem, że w przypadku gdy po wyliczeniu stopy alokacji dla zapisów złożonych w I Okresie Przyjmowania Zapisów okaże się, że wyniosłaby ona więcej niż 100%, w odpowiedzi na zapisy złożone w tym okresie, zostaną przydzielone Obligacje w liczbie wynikającej z zapisów złożonych w I Okresie Przyjmowania Zapisów. Natomiast nieprzydzielone jeszcze Obligacje Oferowane, wyliczone jako różnica pomiędzy liczbą Obligacji Oferowanych a liczbą Obligacji przydzielonych już w odpowiedzi na zapisy w I Okresie Przyjmowania Zapisów, zostaną przydzielone w odpowiedzi na zapisy w II Okresie Przyjmowania Zapisów na zasadach proporcjonalnej redukcji.

Natomiast w przypadku, gdy po wyliczeniu stopy alokacji dla zapisów złożonych w I Okresie Przyjmowania Zapisów okaże się, że jest ona mniejsza niż 100%, liczba Obligacji przydzielonych w odpowiedzi na zapisy złożone w I Okresie Przyjmowania Zapisów zostanie określona jako iloczyn stopy alokacji dla zapisów złożonych w I Okresie Przyjmowania Zapisów oraz liczby Obligacji, na które złożono zapisy w tym okresie. Nieprzydzielone Obligacje, obliczone jako różnica pomiędzy liczbą Obligacji Oferowanych a liczbą Obligacji już przydzielonych w odpowiedzi na zapisy w I Okresie Przyjmowania Zapisów, zostaną przydzielone w odpowiedzi na zapisy w II Okresie Przyjmowania Zapisów na zasadach proporcjonalnej redukcji.

W żadnym przypadku ułamek części obligacji nie będą przydzielane. Obligacje nie przyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno w odpowiedzi na zapisy na największą liczbę Obligacji w I Okresie Przyjmowania Zapisów i odpowiednio w II Okresie Przyjmowania Zapisów. W przypadku równych zapisów o przydziale 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 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.

H.4. SZCZEGÓLWE INFORMACJE NA TEMAT MINIMALNEJ I MAKSYMALNEJ WIELKOŚCI ZAPISU

Wielkość minimalnego i maksymalnego pakietu Obligacji upoważniającego do zapisu na Obligacje serii B1 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Oferta Obligacji serii B1 nie jest podzielona na transze.

Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (jedną) Obligację i nie więcej niż na liczbę Obligacji Oferowanych.

W każdym przypadku złożenia zapisu opiewającego na liczbę większą niż liczba Obligacji oferowanych odpowiednio w danej transzy lub w danej emisji, zapis będzie uważany za opiewający na liczbę Obligacji oferowanych.

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

Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy na Obligacje Oferowane.

W żadnym przypadku łączna liczba Obligacji, określona w pojedynczym zapisie złożonym przez jednego inwestora, nie może być większa niż liczba Obligacji oferowanych w danej transzy lub w danej emisji w przypadku braku podziału oferty na transze. Inwestor ma prawo złożyć więcej niż jeden zapis.

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

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Obligacje serii B1 jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 100,00 (słownie: sto) złotych.

Wpłaty na Obligacje dokonywane w pieniądzu powinny być wnoszone w złotych (zł, PLN).

W przypadku zapisów składanych z wykorzystaniem systemu transakcyjnego GPW wysokość wpłaty powinna uwzględniać ewentualną prowizję maklerską podmiotu przyjmującego zapis.

Płatność za Obligacje musi być dokonana zgodnie z regulacjami obowiązującymi w danej firmie inwestycyjnej przyjmującej zapis. Informacja o numerze rachunku bankowego, na jaki powinna zostać dokonana wpłata, będzie dostępna w miejscach przyjmowania zapisów.

Nierozliczone należności lub promesa kredytowa, z wyłączeniem należności z tytułu wykupu obligacji podlegających rolowaniu w przypadku oferty lub transzy Obligacji kierowanej do inwestorów posiadających obligacje podlegające rolowaniu, nie mogą stanowić wpłaty na Obligacje.

Możliwość zaliczenia wierzytelności z tytułu obligacji na poczet ceny nabycia Obligacji serii B1

Wierzytelności z tytułu obligacji innych serii nie mogą być zaliczone na poczet ceny nabycia Obligacji serii B1.

Informacja o terminach i sposobie wnoszenia wpłat na Obligacje serii B1

Inwestorzy składający zapisy na Obligacje serii B1, powinni je opłacić najpóźniej w momencie składania zapisu w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Obligacji, na jaką inwestor składa zapis, oraz ceny emisyjnej. Płatność za Obligacje musi być dokonana, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Domu Maklerskim BDM S.A.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad wnoszenia wpłat, inwestorzy powinni skontaktować się z POK-iem Domu Maklerskiego BDM S.A., w którym zamierzają złożyć zapis.

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

Emisja Obligacji serii B1 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 100 (stu) sztuk Obligacji serii B1.

Informacja o wynikach Oferty zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie raportu bieżącego w terminie dwóch tygodni od zakończenia subskrypcji Obligacji danej serii. Informacja o niedościsłu emisji Obligacji do skutku zostanie podana do publicznej wiadomości w formie aneksu do Prospektu zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz, w zakresie wymaganym przez przepisy prawa, w drodze raportu bieżącego.

W przypadku niedojścia Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedojściu 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 B1 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Oferta Obligacji serii B1 nie jest podzielona na transze. Uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje serii B1 są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego.

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

Cena emisyjna Obligacji jest równa ich wartości nominalnej i wynosi 100,00 (sto) złotych.

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

Podmiotem Oferującym Obligacje jest Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej.

Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego dla Oferty Obligacji serii B1

Zapisy na Obligacje serii B1 przyjmowane będą wyłącznie przez Oferującego. Nie zostanie utworzone konsorcjum dystrybucyjne dla Oferty Obligacji serii B1.

Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacji serii B1

Lista POK-ów BDM S.A.

POK-i	Godziny pracy	Kod	Ulica	Telefon	Fax
Bielsko-Biała	8:30 - 17:15	43-300	ul. Stojałowskiego 27	33 8128-440 33 8128-441	33 8128-442
Bytom	8:30 - 17:15	41-902	ul. Rycerska 11	32 282-52-65	32 282-83-39
Cieszyn	8:30 - 17:15	43-400	ul. Górna 24	33 852-52-66	33 851-50-02
Dąbrowa Górnicza	8:30 - 17:15	41-300	ul. 3 Maja 14	32 262-00-10 32 262-68-58	32 262-68-58
Jastrzębie-Zdrój	8:30 - 17:15	44-335	ul. Łowicka 35	32 47-11-440	32 47-11-440
Katowice	8:30 - 17:15	40-096	ul. 3-go Maja 23	32 2081-400 32 2081-401 32 2081-415 32 2081-416	32 2081-402
Kęty	8:30 - 17:15	32-650	ul. Sobieskiego 16	33 8450-766 33 8451-329	33 8450-751
Kraków	8:30 - 17:15	31-153	ul. Szlak 67 (I Piętro)	12 423-22-21	12 422-16-22
Lubin	8:30 - 17:15	59-300	M. Skłodowskiej-Curie 7	76 846-67-32 76 846-67-36 76 846-67-34	76 846-67-32 76 846-67-34
Poznań	8:30 - 17:15	61-737	ul. 27 Grudnia 3	61 855-33-03 61 855-33-05	61 853-23-28
Tarnów	8:30 - 17:15	33-100	ul. Krakowska 11a	14 6213-186	14 6273-180
Tychy	8:30 - 17:15	43-100	Aleja Jana Pawła II 20	32 217-78-75 32 217-78-76	32 217-78-77
Warszawa	8:30 - 17:15	00-672	ul. Piękna 68 (róg Pięknej - Koszykowa)	22 612-45-45 22 612-46-46 22 612-49-49	22 612-45-45 22 612-46-46 22 612-49-49
Wrocław	8:30 - 17:15	50-126	ul. Św. Mikołaja 72 (wejście od ul. Kielbaśniczej)	71 344-11-28 71 372-35-40 71 341-19-54	71 344-11-28

Lista niepełnozakresowych POK-ów BDM S.A.

POK-i	Kod	Ulica	Telefon
Brzeg Dolny (POK działający okresowo w terminie od 09.11.2017 do 10.11.2017)	56-120	ul. Sienkiewicza 4, budynek G1	71 794 23 44

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.

PODSUMOWANIE OSTATECZNYCH WARUNKÓW EMISJI DOTYCZĄCE EMISJI OBLIGACJI SERII B1

Dział C – Papiery wartościowe	
C.1	<p>Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych</p> <p>Na podstawie Prospektu Podstawowego, w ramach II Programu Emisji Obligacji oferowanych będzie nie więcej niż 2.000.000 (słownie: dwa miliony) obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda. Łączna wartość emisji wynosić będzie nie więcej niż 200.000.000,00 (słownie: dwieście milionów) złotych.</p> <p>Na podstawie Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach II Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 250.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii B1 o wartości nominalnej 100,00 złotych każda o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00 złotych.</p> <p>Obligacje nie będą uprzywilejowane. Przenoszenie praw z Obligacji nie będzie ograniczone. Obligacje będą oprocentowane. Obligacje nie będą zabezpieczone.</p> <p>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, a podstawę ich rejestracji będzie stanowić uchwała Zarządu KDPW.</p>
C.2.	<p>Waluta emisji papierów wartościowych</p> <p>Walutą emitowanych Obligacji jest złoty polski (zł, PLN).</p>
C.5	<p>Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych</p> <p>Zbywalność Obligacji będzie nieograniczona. Po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu obligacji prawa z tej obligacji nie mogą być przenoszone (art. 8 ust. 6 ustawy o obligacjach).</p>
C.8	<p>Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking, w tym ograniczenia tych praw</p> <p>Emitowane w ramach II Programu Emisji Obligacje będą uprawniały wyłącznie do uzyskania świadczeń pieniężnych: oprocentowania oraz zwrotu wartości nominalnej na warunkach i w terminach określonych w Ostatecznych Warunkach Emisji.</p> <p>Zobowiązania z tytułu Obligacji będą stanowić bezpośrednio, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Spółki, które są równe i nie będą uprawniać do żadnego uprzywilejowania pomiędzy nimi w zakresie realizacji zobowiązań z tytułu Obligacji oraz, z zastrzeżeniem zobowiązań, które będą uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, będą równorzędne w stosunku do wszelkich obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Spółki.</p> <p>Emitentowi ani emitowanym przez niego dłużnym papierom wartościowym nie zostały przyznane żadne ratingi kredytowe.</p> <p>Nie będzie występować ograniczenie praw związanych z Obligacjami.</p>
C.9	<p>Opis praw związanych z papierami wartościowymi. Nominalna stopa procentowa. Data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek. W przypadku gdy stopa procentowa nie jest ustalona, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę. Data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat. Wskazanie poziomu rentowności. Imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych.</p> <p>Opis Praw związanych z papierami wartościowymi</p> <p>Emitowane w ramach II Programu Emisji Obligacje będą uprawniały wyłącznie do uzyskania świadczeń pieniężnych: oprocentowania oraz zwrotu wartości nominalnej na warunkach i w terminach określonych w</p>

Ostatecznych Warunkach Emisji.

Zobowiązania z tytułu Obligacji będą stanowić bezpośrednio, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Spółki, które są równe i nie będą uprawniać do żadnego uprzywilejowania pomiędzy nimi w zakresie realizacji zobowiązań z tytułu Obligacji oraz, z zastrzeżeniem zobowiązań, które będą uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, będą równorzędne w stosunku do wszelkich obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Spółki.

Nie będzie występować ograniczenie praw związanych z Obligacjami.

Nominalna stopa procentowa

Sposób ustalenia oprocentowania Obligacji serii B1

Oprocentowanie Obligacji serii B1 będzie stałe.

Informacja o nominalnej stopie procentowej Obligacji serii B1

Oprocentowanie Obligacji serii B1 będzie wynosiło **5,5%** (pięć i pięć dziesiątych procenta) w skali roku.

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii B1 informacje o stopie bazowej, oraz o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach stopy bazowej i jej zmienności

Nie dotyczy.

Data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek

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

Pierwszy okres odsetkowy rozpoczyna się od daty przydziału (Daty Emisji) włącznie z tym dniem.

Każdy kolejny okres odsetkowy zaczyna się w kolejnym dniu po dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu.

Po upływie ostatniego okresu odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane.

Terminy ustalenia praw do płatności odsetek od Obligacji serii B1

Nr okresu	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dni ustalenia prawa do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Data płatności odsetek
1	15.11.2017	07.02.2018	14.02.2018	15.02.2018
2	15.02.2018	07.05.2018	14.05.2018	15.05.2018
3	15.05.2018	07.08.2018	14.08.2018	15.08.2018
4	15.08.2018	07.11.2018	14.11.2018	15.11.2018
5	15.11.2018	07.02.2019	14.02.2019	15.02.2019
6	15.02.2019	07.05.2019	14.05.2019	15.05.2019
7	15.05.2019	07.08.2019	14.08.2019	15.08.2019
8	15.08.2019	06.11.2019	14.11.2019	15.11.2019
9	15.11.2019	07.02.2020	14.02.2020	15.02.2020
10	15.02.2020	07.05.2020	14.05.2020	15.05.2020
11	15.05.2020	07.08.2020	14.08.2020	15.08.2020
12	15.08.2020	05.11.2020	14.11.2020	15.11.2020
13	15.11.2020	05.02.2021	14.02.2021	15.02.2021
14	15.02.2021	07.05.2021	14.05.2021	15.05.2021
15	15.05.2021	06.08.2021	14.08.2021	15.08.2021
16	15.08.2021	04.11.2021	14.11.2021	15.11.2021
17	15.11.2021	07.02.2022	14.02.2022	15.02.2022
18	15.02.2022	06.05.2022	14.05.2022	15.05.2022

Daty płatności odsetek od Obligacji serii B1

Nr okresu	Data płatności odsetek
1	15 luty 2018
2	15 maj 2018

3	15 sierpień 2018
4	15 listopad 2018
5	15 luty 2019
6	15 maj 2019
7	15 sierpień 2019
8	15 listopad 2019
9	15 luty 2020
10	15 maj 2020
11	15 sierpień 2020
12	15 listopad 2020
13	15 luty 2021
14	15 maj 2021
15	15 sierpień 2021
16	15 listopad 2021
17	15 luty 2022
18	15 maj 2022

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii B1, informacje o stopie bazowej, oraz o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach stopy bazowej i jej zmienności
Nie dotyczy.

Data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat
Data zapadalności Obligacji serii B1
Okres zapadalności Obligacji serii B1 wynosi 4 lata i 6 miesięcy.
Emitent wykupi Obligacje serii B1 w terminie 4 lat i 6 miesięcy od dnia ich przydziału, tj. w dniu 15 maja 2022 r. (o ile w terminie wcześniejszym Emitent nie skorzysta z prawa wcześniejszego wykupu).

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji. Z chwilą dokonania wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

Wskazanie poziomu rentowności
Roczną rentowność nominalną obligacji obliczyć można według wzoru:

$$R_n = \frac{O}{W_n} \times 100\%$$

gdzie:
 r_n – rentowność nominalna
 O – odsetki należne za okres jednego roku
 W_n – wartość nominalna obligacji

Imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych
Emitent nie przewiduje zawarcia umowy o reprezentację z bankiem-reprezentantem.

C.10 **Opis praw związanych z papierami wartościowymi. W przypadku gdy konstrukcja odsetek dla danego papieru wartościowego zawiera element pochodny, należy przedstawić jasne i wyczerpujące wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu (-ów) bazowego (-ych), zwłaszcza w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej wyraźne.**

Opis Praw związanych z papierami wartościowymi

Emitowane w ramach II Programu Emisji Obligacje będą uprawniały wyłącznie do uzyskania świadczeń pieniężnych: oprocentowania oraz zwrotu wartości nominalnej na warunkach i w terminach określonych w Ostatecznych Warunkach Emisji.

Zobowiązania z tytułu Obligacji będą stanowić bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane i niezabezpieczone zobowiązania Spółki, które są równe i nie będą uprawniać do żadnego uprzywilejowania pomiędzy nimi w zakresie realizacji zobowiązań z tytułu Obligacji oraz, z zastrzeżeniem zobowiązań, które będą uprzywilejowane na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, będą równorzędne w stosunku do wszelkich obecnych lub przyszłych niezabezpieczonych i niepodporządkowanych zobowiązań Spółki.

Nie będzie występować ograniczenie praw związanych z Obligacjami.

Nominalna stopa procentowa

Sposób ustalenia oprocentowania Obligacji serii B1

Oprocentowanie Obligacji serii B1 będzie stałe.

Informacja o nominalnej stopie procentowej Obligacji serii B1

Oprocentowanie Obligacji serii B1 będzie wynosiło **5,5%** (pięć i pięć dziesiątych procenta) w skali roku.

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii B1, informacje o stopie bazowej, oraz o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach stopy bazowej i jej zmienności

Nie dotyczy.

Data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek

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

Pierwszy okres odsetkowy rozpoczyna się od daty przydziału (Daty Emisji) włącznie z tym dniem.

Każdy kolejny okres odsetkowy zaczyna się w kolejnym dniu po dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu.

Po upływie ostatniego okresu odsetkowego Obligacje nie będą oprocentowane.

Terminy ustalenia praw do płatności odsetek od Obligacji serii B1

Tabela. Terminy płatności z tytułu Obligacji

Nr okresu	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dni ustalenia prawa do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Data płatności odsetek
1	15.11.2017	07.02.2018	14.02.2018	15.02.2018
2	15.02.2018	07.05.2018	14.05.2018	15.05.2018
3	15.05.2018	07.08.2018	14.08.2018	15.08.2018
4	15.08.2018	07.11.2018	14.11.2018	15.11.2018
5	15.11.2018	07.02.2019	14.02.2019	15.02.2019
6	15.02.2019	07.05.2019	14.05.2019	15.05.2019
7	15.05.2019	07.08.2019	14.08.2019	15.08.2019
8	15.08.2019	06.11.2019	14.11.2019	15.11.2019
9	15.11.2019	07.02.2020	14.02.2020	15.02.2020
10	15.02.2020	07.05.2020	14.05.2020	15.05.2020
11	15.05.2020	07.08.2020	14.08.2020	15.08.2020
12	15.08.2020	05.11.2020	14.11.2020	15.11.2020
13	15.11.2020	05.02.2021	14.02.2021	15.02.2021
14	15.02.2021	07.05.2021	14.05.2021	15.05.2021
15	15.05.2021	06.08.2021	14.08.2021	15.08.2021
16	15.08.2021	04.11.2021	14.11.2021	15.11.2021
17	15.11.2021	07.02.2022	14.02.2022	15.02.2022
18	15.02.2022	06.05.2022	14.05.2022	15.05.2022

Daty płatności odsetek od Obligacji serii B1

Nr okresu	Data płatności odsetek
1	15 luty 2018
2	15 maj 2018
3	15 sierpień 2018
4	15 listopad 2018
5	15 luty 2019
6	15 maj 2019
7	15 sierpień 2019
8	15 listopad 2019
9	15 luty 2020
10	15 maj 2020
11	15 sierpień 2020
12	15 listopad 2020
13	15 luty 2021
14	15 maj 2021
15	15 sierpień 2021
16	15 listopad 2021
17	15 luty 2022
18	15 maj 2022

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii B1, informacje o stopie bazowej, oraz o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach stopy bazowej i jej zmienności

Nie dotyczy.

Data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat

Data zapadalności Obligacji serii B1

Okres zapadalności Obligacji serii B1 wynosi 4 lata i 6 miesięcy.

Emitent wykupi Obligacje serii B1 w terminie 4 lat i 6 miesięcy od dnia ich przydziału, tj. w dniu 15 maja 2022 r. (o ile w terminie wcześniejszym Emitent nie skorzysta z prawa wcześniejszego wykupu).

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę kwoty pieniężnej w wysokości wartości nominalnej Obligacji.

Z chwilą dokonania wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

Wskazanie poziomu rentowności

Roczną rentowność nominalną obligacji obliczyć można według wzoru:

$$R_n = \frac{O}{W_n} \times 100 \%$$

gdzie:

r_n – rentowność nominalna

O – odsetki należne za okres jednego roku

W_n – wartość nominalna obligacji

Imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych

Emitent nie przewiduje zawarcia umowy o reprezentację z bankiem-reprezentantem.

Element pochodny w konstrukcji odsetek

Konstrukcja odsetek z tytułu Obligacji nie zawiera elementu pochodnego.

C.11	<p>Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub na innych rynkach równoważnych, wraz z określeniem tych rynków</p> <p>Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie w KDPW Obligacji serii B1. Intencją Emitenta jest, aby inwestorzy mogli jak najwcześniej obracać nabytymi Obligacjami. Jeśli emisja Obligacji serii B1 dojdzie do skutku na poziomie zapewniającym spełnienie warunków dopuszczenia obligacji na rynek regulowany, Emitent zamierza wystąpić do organizatora obrotu (odpowiednio GPW lub/i BondSpot) z wnioskiem o wyrażenie zgody na dopuszczenie, oraz z wnioskiem o wyrażenie zgody na wprowadzenie Obligacji serii B1 do obrotu giełdowego na rynku regulowanym Catalist.</p> <p>W przypadku, jeśli po zakończeniu przyjmowania zapisów nie zostaną spełnione warunki dopuszczenia obligacji na rynek regulowany, Zarząd Spółki podejmie decyzję o zmianie rynku notowania obligacji z rynku regulowanego na alternatywny rynek obrotu, informacja taka zostanie podana przez Emitenta w trybie aneksu do Prospektu zgodnie z art. 51 Ustawy o Ofercie Publicznej, opublikowanego przed dokonaniem przydziału obligacji, a termin ich przydziału, w związku z uprawnieniem inwestorów do uchylecia się od skutków prawnych zapisu zostanie stosownie przesunięty.</p> <p>Ostateczną decyzję w zakresie rynku notowań (segment detaliczny lub / i segment hurtowy) Zarząd Spółki podejmie po zakończeniu Oferty na podstawie struktury Obligatariuszy i wielkości emisji.</p>
-------------	--

Dział D – Ryzyko

D.2	<p>Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla emitenta</p> <p><u>Ryzyko związane z działalnością Emitenta</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pomimo wdrożonego systemu bezpieczeństwa działalność produkcyjna Emitenta może zostać zakłócona na przykład przez awarie i nieplanowane przestoje, katastrofy naturalne, ataki terrorystyczne oraz inne podobne zdarzenia, a posiadane przez Spółkę polisy ubezpieczeniowe mogą nie wystarczyć na pokrycie ewentualnych strat i utraconych zysków ▪ Istnieje ograniczona liczba potencjalnych dostawców Spółki ▪ Organy podatkowe mogą dokonać odmiennej oceny transakcji Emitenta z podmiotami powiązanymi ▪ Zaostrzenie standardów regulujących kwestie ochrony środowiska może skutkować koniecznością poniesienia przez Spółkę dodatkowych nakładów inwestycyjnych ▪ Planowane inwestycje mogą nie zostać zrealizowane lub też mogą nastąpić opóźnienia w ich realizacji ▪ Ryzyko nieotrzymania od kontrahentów należności za dostarczone produkty i usługi oraz innych należności ▪ Grupa PCC EXOL narażona jest na ryzyko związane z możliwym pogorszeniem płynności finansowej ▪ Utrata kluczowego odbiorcy może istotnie wpłynąć na wyniki Emitenta ▪ Rozwój nowych produktów oraz wejście na nieobsługiwane dotychczas rynki powoduje konieczność poniesienia nakładów, które mogą nie zostać pokryte wpływami ze sprzedaży ▪ Szkody spowodowane wadliwym produktem oraz szkody powstałe podczas transportu surowców i towarów mogą negatywnie wpłynąć na wyniki Emitenta ▪ Pomimo funkcjonującego systemu kontroli jakości, emitent narażony jest na utratę zaufania klientów <p><u>Ryzyko związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta zależne są od ogólnej koniunktury gospodarczej na świecie, a w szczególności od koniunktury gospodarczej w Unii Europejskiej ▪ Emitent narażony jest na ryzyko zmiany kursów walutowych ▪ Emitent prowadzi działalność na rynku, który charakteryzuje się silnymi wahaniami cen surowców ▪ Emitent narażony jest na silną konkurencję cenową ze strony dużych koncernów europejskich, a także producentów operujących na rynkach azjatyckich.
D.3	<p>Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla papierów wartościowych</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Emitent może nie sprecyzować sposobu wykorzystania wpływów z emisji Obligacji poszczególnych serii

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Spółka może odstąpić od przeprowadzenia Oferty lub Oferta może zostać zawieszona ▪ Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi ▪ Ryzyko związane z możliwością niespełnienia warunków dopuszczenia lub wprowadzenia obligacji do obrotu na Catalystr ▪ Wycena Obligacji i płynność obrotu mogą podlegać wahaniom ▪ Bazowa stopa oprocentowania Obligacji może znacząco się zmieniać ▪ Cena Obligacji oprocentowanych według stopy stałej może ulegać zmianie w zależności od zmian rynkowych stóp procentowych ▪ Zwiększanie poziomu zadłużenia lub pogorszenie wyników finansowych Grupy może mieć przełożenie na zdolność Emitenta do obsługi zobowiązań z tytułu Obligacji.
--	--

Dział E – Oferta

E.2b	<p>Przyczyny oferty, opis wykorzystania wpływów pieniężnych, szacunkowa wartość netto wpływów pieniężnych</p> <p>Emitent planuje, przy założeniu, że zaoferowane i objęte zostaną wszystkie możliwe do zaoferowania w ramach II Programu Emisji Obligacji, że wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 200 mln zł. Po uwzględnieniu kosztów Programu Emisji Obligacji, których poziom jest planowany na 3,33 mln zł, szacowane wpływy netto Emitenta z II Programu Emisji Obligacji wyniosą ok. 196,67 mln zł.</p> <p>Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii B1, wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 25.000.000,00 zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na 440.000 zł, szacowane wpływy netto Emitenta z emisji serii B1 wyniosą 24.560.000 zł.</p> <p>Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii B1 Zgodnie z założeniami II Programu Emisji Obligacji Emitent przeznaczy wpływy netto z emisji Obligacji serii B1 na finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych, których ogólnym celem jest osiągnięcie zysku.</p>
E.3	<p>Opis warunków oferty</p> <p>Na podstawie Ostatecznych Warunków Emisji serii B1 i Prospektu Podstawowego, w ramach II Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 250.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii B1 o wartości nominalnej 100,00 złotych każda o łącznej wartości nominalnej 25.000.000,00 złotych. Emisja Obligacji serii B1 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 100 (sto) sztuk Obligacji serii B1.</p> <p>Podział Oferty Obligacji serii B1 na transze Emisja Obligacji serii B1 nie jest podzielona na transze. Warunkiem skutecznego złożenia zapisu jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby obligacji objętych zapisem i ich ceny emisyjnej wynoszącej 100 (słownie: sto) złotych.</p> <p>Informacja o terminach i sposobie wnoszenia wpłat na Obligacje serii B1 Wpłaty na Obligacje nie podlegają oprocentowaniu. Wierzytelności z tytułu obligacji innych serii nie mogą być zaliczone na poczet ceny nabycia Obligacji serii B1.</p> <p>Inwestorzy składający zapisy na Obligacje serii B1, powinni je opłacić najpóźniej w momencie składania zapisu w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Obligacji, na jaką inwestor składa zapis, oraz ceny emisyjnej. Płatność za Obligacje musi być dokonana, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Domu Maklerskim BDM S.A.</p> <p>Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje oferowane w ramach II Programu Emisji Obligacji są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego.</p> <p>Określenie grupy inwestorów, do których kierowana jest transza Obligacji serii B1 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze Oferta Obligacji serii B1 nie jest podzielona na transze. Uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje serii B1 są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego.</p>

	<p>Zapisy przyjmowane są w dwóch terminach zapisów: w I Okresie Przyjmowania Zapisów (6 - 10 listopada 2017 r.) oraz w II Okresie Przyjmowania Zapisów (11 - 14 listopada 2017 r.).</p> <p>Zapisy złożone w I Okresie Przyjmowania Zapisów objęte zostaną preferencyjnymi zasadami przydziału na warunkach wskazanych poniżej.</p> <p>W przypadku, gdy liczba Obligacji, na które złożono zapisy, łącznie w I Okresie Przyjmowania Zapisów oraz w II Okresie Przyjmowania Zapisów, będzie przekraczać liczbę Obligacji Oferowanych, przydział Obligacji zostanie dokonany w taki sposób, że średnia stopa alokacji dla zapisów złożonych w I Okresie Przyjmowania Zapisów będzie dwukrotnie wyższa od średniej stopy alokacji dla zapisów złożonych w II Okresie Przyjmowania Zapisów, z zastrzeżeniem że nie wyniesie ona więcej niż 100%.</p> <p>Stopa alokacji będzie wyrażona w procentach, z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku. Dla zapisów dokonanych w II Okresie Przyjmowania Zapisów stopa alokacji będzie stanowić iloraz liczby Obligacji Oferowanych i sumy:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) podwojonej liczby Obligacji, na które złożono zapisy w I Okresie Przyjmowania Zapisów oraz (ii) liczby Obligacji, na które złożono zapisy w II Okresie Przyjmowania Zapisów. <p>Stopa alokacji dla zapisów dokonanych w I Okresie Przyjmowania Zapisów będzie dwukrotnie wyższa od stopy alokacji dla zapisów dokonanych w II Okresie Przyjmowania Zapisów, z zastrzeżeniem, że w przypadku gdy po wyliczeniu stopy alokacji dla zapisów złożonych w I Okresie Przyjmowania Zapisów okaże się, że wyniosłaby ona więcej niż 100%, w odpowiedzi na zapisy złożone w tym okresie, zostaną przydzielone Obligacje w liczbie wynikającej z zapisów złożonych w I Okresie Przyjmowania Zapisów. Natomiast nieprzydzielone jeszcze Obligacje Oferowane, wyliczone jako różnica pomiędzy liczbą Obligacji Oferowanych a liczbą Obligacji przydzielonych już w odpowiedzi na zapisy w I Okresie Przyjmowania Zapisów, zostaną przydzielone w odpowiedzi na zapisy w II Okresie Przyjmowania Zapisów na zasadach proporcjonalnej redukcji.</p> <p>Natomiast w przypadku, gdy po wyliczeniu stopy alokacji dla zapisów złożonych w I Okresie Przyjmowania Zapisów okaże się, że jest ona mniejsza niż 100%, liczba Obligacji przydzielonych w odpowiedzi na zapisy złożone w I Okresie Przyjmowania Zapisów zostanie określona jako iloczyn stopy alokacji dla zapisów złożonych w I Okresie Przyjmowania Zapisów oraz liczby Obligacji, na które złożono zapisy w tym okresie. Nieprzydzielone Obligacje, obliczone jako różnica pomiędzy liczbą Obligacji Oferowanych a liczbą Obligacji już przydzielonych w odpowiedzi na zapisy w I Okresie Przyjmowania Zapisów, zostaną przydzielone w odpowiedzi na zapisy w II Okresie Przyjmowania Zapisów na zasadach proporcjonalnej redukcji.</p> <p>Podmiotem Oferującym Obligacje jest Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej. Oferujący może utworzyć konsorcjum dystrybucyjne.</p>
<p>E.7</p>	<p>Szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez emitenta lub oferującego</p> <p>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.</p>

Podpisy osób działających w imieniu Emitenta:

Mirosław Siwirski

Rafał Zdon

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu