

OSTATECZNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII C1

EMITOWANYCH W RAMACH
IV 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 **C1** 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, 28 stycznia 2020 roku

Niniejszy dokument określa ostateczne warunki emisji Obligacji serii C1 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 C1 emitowane są w ramach IV Programu Emisji Obligacji obejmującego nie więcej niż 1.000.000 Obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 złotych każda, ustanowionego na podstawie Uchwały nr 74/2019 Zarządu Spółki z dnia 12 czerwca 2019 roku w sprawie IV Programu Emisji Obligacji oraz Uchwały Rady Nadzorczej Emitenta numer 26/19 w sprawie wyrażenia zgody na IV Program Emisji Obligacji.

Niniejszy dokument stanowi informację o szczegółowych warunkach oferty Obligacji serii C1 emitowanych w ramach IV Programu Emisji Obligacji, w rozumieniu art. 24 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Do niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji serii C1 zostało załączone podsumowanie Ostatecznych Warunków Emisji dotyczące emisji Obligacji serii C1.

Spółka zwraca uwagę, że niniejsze Ostateczne Warunki Emisji serii C1 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 C1, Prospektu oraz ewentualnych aneksów do Prospektu i komunikatów aktualizujących.

Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii C1 oraz informacje zawarte w Prospekcie Podstawowym wszelkich aneksach i komunikatach aktualizujących stanowią łącznie warunki emisji Obligacji serii C1 w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

Prospekt emisyjny podstawowy został udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 24 lipca 2019 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 74/2019 Zarządu Spółki z dnia 12 czerwca 2019 r. w sprawie IV Programu Emisji Obligacji w dniu 28 stycznia 2020 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 8/2020 w sprawie emisji Obligacji serii C1.

Treść uchwały Zarządu nr 8/2020

**„Uchwała nr 8/2020
Zarządu PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym
z dnia 28 stycznia 2020 r.**

w sprawie: emisji obligacji serii C1 oraz ustalenia ostatecznych warunków emisji obligacji serii C1

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 z dnia 12 czerwca 2019 r. nr 74/2019 Zarządu PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym („**Spółka**”) w sprawie IV Programu Emisji Obligacji:

z uwagi na fakt, że:

- (i) Zarząd Spółki ustalił IV Program Emisji Obligacji, na mocy uchwały z dnia 12 czerwca 2019 r. nr 74/2019 w sprawie IV Programu Emisji Obligacji;
- (ii) Komisja Nadzoru Finansowego w dniu 19 lipca 2019 r. zatwierdziła prospekt emisyjny podstawowy dla obligacji Spółki emitowanych w ramach IV Programu Emisji Obligacji („**Prospekt**”);

Zarząd Spółki postanawia, co następuje:

§ 1. Emisja obligacji.

1. W ramach IV Programu Emisji Obligacji Spółka emituje 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) sztuk obligacji zwykłych na okaziciela serii C1 o wartości nominalnej 100 (słownie: sto) złotych każda i o łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 (słownie: dwadzieścia milionów) złotych („**Obligacje serii C1**”).
2. Oprocentowanie Obligacji serii C1 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 C1 w terminie 4 (słownie: czterech) lat i 9 (słownie: dziewięciu) miesięcy od dnia ich przydziału, z zastrzeżeniem prawa Spółki do wcześniejszego wykupu Obligacji, którego zasady realizacji zostaną opisane w Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii C1.
5. Obligacje serii C1 nie będą zabezpieczone.
6. Emisja Obligacji serii C1 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 100 (słownie: sto) Obligacji serii C1 (próg emisji).
7. Obligacje serii C1 uprawniają wyłącznie do świadczeń pieniężnych.
8. Prawa z Obligacji serii C1 mogą być przenoszone bez ograniczeń.

§ 2. Ostateczne warunki emisji.

Niniejszym ustala się Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii C1 („**Ostateczne Warunki Emisji**”), które stanowią Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 3. Oferta.

Emitent będzie oferował Obligacje serii C1 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 C1 nie będą miały formy dokumentu.

2. Obligacje serii C1 będą zdematerializowane. Zarząd Spółki zawrze umowę o rejestrację Obligacji serii C1 w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. celem ich dematerializacji.
3. Obligacje serii C1 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 C1 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 C1

A. PRZYCZYNY OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii C1, wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 20.000.000,00 zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na 350.000 zł, szacowane wpływy netto Emitenta z emisji serii C1 wyniosą 19.650.000 zł.

Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii C1

Zgodnie z założeniami IV Programu Emisji Obligacji Emitent może przeznaczyć wpływy netto z każdej emisji Obligacji na:

- finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych, których podstawowym celem jest osiągnięcie zysku lub
- inne cele, w tym: spłatę zadłużenia z tytułu kredytów, pożyczek lub z tytułu wykupu uprzednio wyemitowanych obligacji.

Uchwała Zarządu z dnia 28 stycznia 2020 r. nr 8/2020 w sprawie emisji Obligacji serii C1 oraz ustalenia ostatecznych warunków emisji obligacji serii C1 nie określa konkretnego celu emisji.

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

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach IV Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 200.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii C1 o wartości nominalnej 100,00 złotych każda o łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 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.

C. PRAWO DO WYKUPU OBLIGACJI

Okres zapadalności

Okres zapadalności Obligacji serii C1 wynosi **4 lata i 9 miesięcy**.

Emitent wykupi Obligacje serii C1 w terminie 4 lat i 9 miesięcy od dnia ich przydziału, tj. w dniu **27 listopada 2024 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 C1 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 C1

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 **19 listopada 2024 roku**.

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 C1

Emitent zastrzega sobie prawo wcześniejszego wykupu wszystkich wyemitowanych Obligacji serii C1, 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 C1

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu Obligacji serii C1 może zostać wykonane wyłącznie w odniesieniu do wszystkich subskrybowanych Obligacji serii C1.

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

Prawo Emitenta do wcześniejszego wykupu wszystkich wyemitowanych Obligacji serii C1 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 **0,03%** (słownie: trzy setne procenta) wartości nominalnej obligacji za każde pełne 30 dni pozostające od dnia wcześniejszego wykupu do daty wykupu, jednak łącznie nie więcej niż 0,3% (słownie: trzy dziesiąte procenta) wartości nominalnej Obligacji serii C1 podlegających wcześniejszemu wykupowi.

Prawo Obligatariuszy do wcześniejszego wykupu Obligacji serii C1

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 C1

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 C1

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

Okresy odsetkowe Obligacji serii C1

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 C1

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	27.02.2020	19.05.2020	26.05.2020	27.05.2020
2	27.05.2020	19.08.2020	26.08.2020	27.08.2020
3	27.08.2020	19.11.2020	26.11.2020	27.11.2020
4	27.11.2020	19.02.2021	26.02.2021	27.02.2021
5	27.02.2021	19.05.2021	26.05.2021	27.05.2021
6	27.05.2021	19.08.2021	26.08.2021	27.08.2021
7	27.08.2021	19.11.2021	26.11.2021	27.11.2021
8	27.11.2021	18.02.2022	26.02.2022	27.02.2022
9	27.02.2022	19.05.2022	26.05.2022	27.05.2022
10	27.05.2022	19.08.2022	26.08.2022	27.08.2022
11	27.08.2022	18.11.2022	26.11.2022	27.11.2022
12	27.11.2022	17.02.2023	26.02.2023	27.02.2023
13	27.02.2023	19.05.2023	26.05.2023	27.05.2023
14	27.05.2023	18.08.2023	26.08.2023	27.08.2023
15	27.08.2023	17.11.2023	26.11.2023	27.11.2023
16	27.11.2023	19.02.2024	26.02.2024	27.02.2024
17	27.02.2024	17.05.2024	26.05.2024	27.05.2024

Nr okresu	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dni ustalenia prawa do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Data płatności odsetek
18	27.05.2024	19.08.2024	26.08.2024	27.08.2024
19	27.08.2024	19.11.2024	26.11.2024	27.11.2024

Spełnienie przez Emitenta świadczeń z tytułu odsetek od Obligacji serii C1 będzie następowało w datach płatności odsetek.

Daty płatności odsetek od Obligacji serii C1

Daty płatności odsetek od Obligacji serii C1

Nr okresu	Data płatności odsetek
1	27 maj 2020
2	27 sierpień 2020
3	27 listopad 2020
4	27 luty 2021
5	27 maj 2021
6	27 sierpień 2021
7	27 listopad 2021
8	27 luty 2022
9	27 maj 2022
10	27 sierpień 2022
11	27 listopad 2022
12	27 luty 2023
13	27 maj 2023
14	27 sierpień 2023
15	27 listopad 2023
16	27 luty 2024
17	27 maj 2024
18	27 sierpień 2024
19	27 listopad 2024

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 C1

Oprocentowanie Obligacji serii C1 będzie stałe.

Informacja o nominalnej stopie procentowej Obligacji serii C1

Oprocentowanie Obligacji serii C1 będzie wynosiło **5,5%** (pięć i pięć dziesiątych procenta) w skali roku.

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii C1, informacje o stopie bazowej, oraz o dotychczasowych oraz przyszłych wartościach stopy bazowej i jej zmienności

Nie dotyczy.

F. DATA ZAPADALNOŚCI

Data zapadalności Obligacji serii C1

Obligacje serii C1 zostaną wykupione w dacie wykupu, którą będzie **27 listopada 2024 r.** Wykup Obligacji serii C1 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 **19 listopada 2024 r.**

G. PRZEWDYWANA DATA EMISJI OBLIGACJI

Data emisji Obligacji serii C1

Datą emisji Obligacji jest dzień przydziału. Przydział Obligacji serii C1 zostanie dokonany przez Zarząd Emitenta w dniu **27 lutego 2020 r.**

H. WARUNKI OFERTY

H.1. WIELKOŚĆ EMISJI

Na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach IV Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 200.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii C1 o wartości nominalnej 100,00 złotych każda o łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 złotych.

Emisja Obligacji serii C1 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 100 (stu) Obligacji serii C1.

Podział Oferty Obligacji serii C1 na transze

Emisja Obligacji serii C1 nie jest podzielona na transze.

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

Terminy przeprowadzenia Oferty Obligacji serii C1

Publiczna Oferta Obligacji serii C1 zostanie przeprowadzona w następujących terminach:

rozpoczęcie Publicznej Oferty oraz przyjmowania zapisów **13 lutego 2020 r.**

zakończenie przyjmowania zapisów **26 lutego 2020 r.**

Termin przydziału Obligacji serii C1

Przydział Obligacji serii C1 zapisów zostanie dokonany przez Zarząd Emitenta w dniu **27 lutego 2020 r.**

Informacje o możliwości zmiany terminów przeprowadzenia Oferty

Terminy realizacji Publicznej Oferty Obligacji serii C1 mogą ulec zmianie. W tym przypadku nowe terminy zostaną podane do publicznej wiadomości nie później niż w dniu upływu danego terminu. W przypadku zmiany któregoś 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 C1 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Emisja Obligacji serii C1 nie jest podzielona na transze.

Zapisy będą przyjmowane w POK Oferującego i wskazanych placówkach członków konsorcjum dystrybucyjnego, których lista zostanie udostępniona za pośrednictwem komunikatu aktualizującego do Prospektu opublikowanego w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. 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).

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.

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.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z wymaganych elementów, może zostać uznany za nieważny. Brak wpłaty w określonym terminie powoduje nieważność całego zapisu.

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 C1 w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji, przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Emisja Obligacji serii C1 nie jest podzielona na transze.

Przydział Obligacji serii C1 dokonany zostanie za pośrednictwem Oferującego. Przydział Obligacji poszczególnym inwestorom nastąpi zgodnie z prawidłowo złożonymi i opłaconymi zapisami.

W przypadku, gdy liczba Obligacji, na które złożono zapisy będzie przekraczać liczbę Obligacji oferowanych, przydział Obligacji zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji każdego ze złożonych zapisów. Ułamkowe części obligacji nie będą przydzielane. Obligacje nie przyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone kolejno tym inwestorom, których zapisy zostały zredukowane, którzy dokonali zapisu na największą liczbę Obligacji oferowanych. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie.

W przypadku, gdy liczba Obligacji, na które złożono zapisy nie będzie przekraczać liczby Obligacji oferowanych przydział Obligacji zostanie dokonany w liczbie wynikającej z właściwie złożonych i opłaconych zapisów.

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. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT MINIMALNEJ I MAKSYMALNEJ WIELKOŚCI ZAPISU

Wielkość minimalnego i maksymalnego pakietu Obligacji upoważniającego do zapisu na Obligacje serii C1 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Oferta Obligacji serii C1 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 C1 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 C1

Wierzytelności z tytułu obligacji innych serii nie mogą być zaliczone na poczet ceny nabycia Obligacji serii C1.

Informacja o terminach i sposobie wnoszenia wpłat na Obligacje serii C1

Inwestorzy składający zapisy na Obligacje serii C1, powinni je opłacić najpóźniej w momencie składania zapisu w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Obligacji, na jaką inwestor składa zapis, oraz ceny emisyjnej.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad wnoszenia wpłat, inwestorzy powinni skontaktować się z POK-iem firmy inwestycyjnej, w którym zamierzają złożyć zapis.

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

Emisja Obligacji serii C1 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 100 (stu) sztuk Obligacji serii C1.

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 niedoјściu 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 niedoјścia Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 7 dni roboczych od dnia ogłoszenia przez Spółkę o niedoјściu 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 C1 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze

Oferta Obligacji serii C1 nie jest podzielona na transze. Uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje serii C1 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 C1

Oferujący zamierza utworzyć konsorcjum wybranych firm inwestycyjnych, które będą przyjmowały zapisy na Obligacje serii C1.

Lista firm inwestycyjnych przyjmujących zapisy na Obligacji serii C1

Informacja o utworzeniu konsorcjum dystrybucyjnego oraz lista firm inwestycyjnych i miejsc przyjmowania zapisów na Obligacje serii C1 zostanie podana do wiadomości przed rozpoczęciem zapisów za pośrednictwem komunikatu aktualizującego do Prospektu opublikowanego w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. 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).

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 C1

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 IV Programu Emisji Obligacji oferowanych będzie nie więcej niż 1.000.000 (słownie: jeden milion) obligacji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 (słownie: sto) złotych każda. Łączna wartość emisji wynosić będzie nie więcej niż 100.000.000,00 (słownie: sto milionów) złotych.</p> <p>Na podstawie Ostatecznych Warunków Emisji i Prospektu Podstawowego, w ramach IV Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 200.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii C1 o wartości nominalnej 100,00 złotych każda o łącznej wartości nominalnej 20.000.000 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.</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 IV 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 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.</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 IV Programu Emisji Obligacje będą uprawniały wyłącznie do uzyskania świadczeń</p>

pieniężnych: oprocentowania oraz zwrotu wartości nominalnej na warunkach i w terminach określonych w 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 C1

Oprocentowanie Obligacji serii C1 będzie stałe.

Informacja o nominalnej stopie procentowej Obligacji serii C1

Oprocentowanie Obligacji serii C1 będzie wynosiło **5,5%** (pięć i pięć dziesiątych procenta) w skali roku.

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii C1 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 C1

Nr okresu	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Dni ustalenia prawa do odsetek	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Data płatności odsetek
1	27.02.2020	19.05.2020	26.05.2020	27.05.2020
2	27.05.2020	19.08.2020	26.08.2020	27.08.2020
3	27.08.2020	19.11.2020	26.11.2020	27.11.2020
4	27.11.2020	19.02.2021	26.02.2021	27.02.2021
5	27.02.2021	19.05.2021	26.05.2021	27.05.2021
6	27.05.2021	19.08.2021	26.08.2021	27.08.2021
7	27.08.2021	19.11.2021	26.11.2021	27.11.2021
8	27.11.2021	18.02.2022	26.02.2022	27.02.2022
9	27.02.2022	19.05.2022	26.05.2022	27.05.2022
10	27.05.2022	19.08.2022	26.08.2022	27.08.2022
11	27.08.2022	18.11.2022	26.11.2022	27.11.2022
12	27.11.2022	17.02.2023	26.02.2023	27.02.2023
13	27.02.2023	19.05.2023	26.05.2023	27.05.2023
14	27.05.2023	18.08.2023	26.08.2023	27.08.2023
15	27.08.2023	17.11.2023	26.11.2023	27.11.2023
16	27.11.2023	19.02.2024	26.02.2024	27.02.2024
17	27.02.2024	17.05.2024	26.05.2024	27.05.2024
18	27.05.2024	19.08.2024	26.08.2024	27.08.2024
19	27.08.2024	19.11.2024	26.11.2024	27.11.2024

Daty płatności odsetek od Obligacji serii C1

Nr okresu	Data płatności odsetek
1	27 maj 2020
2	27 sierpień 2020
3	27 listopad 2020
4	27 luty 2021
5	27 maj 2021
6	27 sierpień 2021
7	27 listopad 2021
8	27 luty 2022
9	27 maj 2022
10	27 sierpień 2022
11	27 listopad 2022
12	27 luty 2023
13	27 maj 2023
14	27 sierpień 2023
15	27 listopad 2023
16	27 luty 2024
17	27 maj 2024
18	27 sierpień 2024
19	27 listopad 2024

W przypadku ustalenia zmiennego oprocentowania Obligacji serii C1, 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 C1

Okres zapadalności Obligacji serii C1 wynosi 4 lata i 9 miesięcy.

Emitent wykupi Obligacje serii C1 w terminie 4 lat i 9 miesięcy od dnia ich przydziału, tj. w dniu 27 listopada 2024 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.

<p>C.10</p>	<p>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.</p> <p>Informacje zostały zawarte w pkt 9 powyżej.</p> <p>Element pochodny w konstrukcji odsetek Konstrukcja odsetek z tytułu Obligacji nie zawiera elementu pochodnego.</p>
<p>C.11</p>	<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 C1. Intencją Emitenta jest, aby inwestorzy mogli jak najwcześniej obracać nabytymi Obligacjami. Jeśli emisja Obligacji serii C1 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 C1 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

<p>D.2</p>	<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 ▪ Utrata kluczowych pracowników może skutkować okresowymi zakłóceniami funkcjonowania Emitenta i negatywnie wpłynąć na tempo realizacji jego planów rozwojowych ▪ Proces zarządzania przedsiębiorstwem może zostać zakłócony wskutek awarii sprzętu IT i urządzeń służących do komunikacji ▪ Utrata kluczowego odbiorcy może istotnie wpłynąć na wyniki Emitenta ▪ Organy podatkowe mogą dokonać odmiennej oceny transakcji Emitenta z podmiotami powiązanymi ▪ Planowane inwestycje mogą nie zostać zrealizowane lub też mogą nastąpić opóźnienia w ich realizacji ▪ Pomimo funkcjonującego systemu kontroli jakości emitent narażony jest na utratę zaufania klientów ▪ Szkody spowodowane wadliwym produktem oraz szkody powstałe podczas transportu surowców i towarów mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta ▪ W najbliższych latach Spółka będzie musiała ponieść dodatkowe koszty związane z wymaganiami i wdrożeniem Rozporządzenia REACH ▪ Wzrostowi kosztów działalności Grupy PCC EXOL może nie towarzyszyć równoczesny wzrost przychodów ze sprzedaży ▪ Rozwój nowych produktów oraz wejście na nieobsługiwane dotychczas rynki powoduje konieczność poniesienia nakładów, które mogą nie zostać pokryte wpływami ze sprzedaży
-------------------	--

	<p><u>Ryzyko związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność</u></p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Ryzyko związane z negatywnymi konsekwencjami zmian regulacji prawnych i podatkowych ▪ Emitent narażony jest na ryzyko zmiany kursów walutowych ▪ Wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta zależne są od ogólnej koniunktury gospodarczej na świecie, a w szczególności od koniunktury gospodarczej w Unii Europejskiej ▪ 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 ▪ Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych Grupy Emitenta, a tym samym wpłynąć negatywnie na wyniki osiągnięte przez Grupę Emitenta 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"> ▪ Ryzyko związane z potencjalnym niewykupieniem Obligacji lub nieterminową płatnością odsetek ▪ Emitent nie precyzuje w Prospekcie sposobu wykorzystania wpływów z emisji Obligacji poszczególnych serii ▪ Spółka może odstąpić od przeprowadzenia Oferty lub Oferta może zostać zawieszona ▪ Cena Obligacji oprocentowanych według stopy stałej może ulegać zmianie w zależności od zmian rynkowych stóp procentowych ▪ Obligacje mogą podlegać wcześniejszemu wykupowi ▪ Emisje Obligacji poszczególnych serii mogą nie dojść do skutku

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 IV Programu Emisji Obligacji, że wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 100 mln zł. Po uwzględnieniu kosztów Programu Emisji Obligacji, których poziom jest planowany na 1,8 mln zł, szacowane wpływy netto Emitenta z IV Programu Emisji Obligacji wyniosą ok. 98,2 mln zł.</p> <p>Przy założeniu, że objęte zostaną wszystkie Obligacje serii C1, wartość wpływów brutto Emitenta wyniesie 20.000.000,00 zł. Po uwzględnieniu kosztów emisji, których poziom jest planowany na 350.000 zł, szacowane wpływy netto Emitenta z emisji serii C1 wyniosą 19.650.000 zł.</p> <p>Sposób wykorzystania wpływów netto z emisji Obligacji serii C1 Zgodnie z założeniami IV Programu Emisji Obligacji Emitent może przeznaczyć wpływy netto z każdej emisji Obligacji na:</p> <ul style="list-style-type: none"> - finansowanie ogólnych potrzeb korporacyjnych, których podstawowym celem jest osiągnięcie zysku lub - inne cele, w tym: spłatę zadłużenia z tytułu kredytów, pożyczek lub z tytułu wykupu uprzednio wyemitowanych obligacji. <p>Uchwała Zarządu z dnia 28 stycznia 2020 r. nr 8/2020 w sprawie emisji Obligacji serii C1 oraz ustalenia ostatecznych warunków emisji obligacji serii C1 nie określa konkretnego celu emisji.</p>
E.3	<p>Opis warunków oferty</p> <p>Na podstawie Ostatecznych Warunków Emisji serii C1 i Prospektu Podstawowego, w ramach IV Programu Emisji Obligacji oferowanych jest 200.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii C1 o wartości nominalnej 100,00 złotych każda o łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 złotych. Emisja Obligacji serii C1 dojdzie do skutku w przypadku subskrybowania i należytego opłacenia co najmniej 100 (sto) sztuk Obligacji serii C1.</p> <p>Podział Oferty Obligacji serii C1 na transze</p>

	<p>Emisja Obligacji serii C1 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 C1 Wpłaty na Obligacje nie podlegają oprocentowaniu. Wierzytelności z tytułu obligacji innych serii nie mogą być zaliczone na poczet ceny nabycia Obligacji serii C1. Inwestorzy składający zapisy na Obligacje serii C1, powinni je opłacić najpóźniej w momencie składania zapisu w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Obligacji, na jaką inwestor składa zapis, oraz ceny emisyjnej.</p> <p>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.</p> <p>Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje oferowane w ramach IV 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 C1 przy uwzględnieniu ewentualnego podziału na transze Oferta Obligacji serii C1 nie jest podzielona na transze. Uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje serii C1 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>Podmiotem Oferującym Obligacje jest Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej. Oferujący zamierza utworzyć konsorcjum dystrybucyjne.</p>
E.7	<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