

INFORMACJA O TERMINACH I WARUNKACH

KASKADOWEJ

PUBLICZNEJ OFERTY SPRZEDAŻY

OBEJMUJĄCEJ

60.000 SZTUK OBLIGACJI PCC EXOL S.A. SERII B1

WYEMITOWANYCH W RAMACH II PROGRAMU EMISJI OBLIGACJI



PROWADZONEJ PRZEZ

UCZESTNIKA OFERTY KASKADOWEJ

DOM MAKLERSKI BDM S.A.



Dom Maklerski BDM S.A.

Obligacje serii B1 zostały wyemitowane na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi
w Ostatecznych Warunkach Emisji B1 oraz Prospekcie Podstawowym
dostępnych na stronie www.bdm.pl
oraz na stronach PCC EXOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym
www.pcc-exol.eu www.pccinvestor.pl

Kaskadowa Publiczna Oferta Sprzedaży jest przeprowadzana na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

Bielsko - Biała, 15 lutego 2018 roku

DEFINICJE

Catalyst	rynek obrotu dłużnymi papierami wartościowymi prowadzony na platformach transakcyjnych Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie oraz BondSpot
Dom Maklerski BDM S.A., Sprzedający, Uczestnik Oferty Kaskadowej	Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą z Bielsku-Białej
Emitent, Spółka	PCC EXOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Brzegu Dolnym
Kaskadowa Publiczna Oferta Sprzedaży, Oferta Sprzedaży, Oferta Kaskadowa	publiczna oferta sprzedaży 60.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii B1 o wartości nominalnej 100,00 zł każda wyemitowanych przez PCC EXOL S.A., prowadzona przez Dom Maklerski BDM S.A. w ramach oferty kaskadowej w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej, zgodnie z niniejszą informacją o jej terminach i warunkach
Obligacje, Obligacje Oferowane	60.000 obligacji zwykłych na okaziciela serii B1 o wartości nominalnej 100,00 zł każda wyemitowanych przez PCC EXOL S.A., będących wyłączną własnością Domu Maklerskiego BDM S.A., oferowanych w ramach Kaskadowej Publicznej Oferty Sprzedaży przez Dom Maklerski BDM S.A.
Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii B1	Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii B1 sporządzone w związku z publiczną ofertą Obligacji serii B1 wyemitowanych w ramach II Programu Emisji Obligacji PCC EXOL S.A., opublikowane w dniu 2 listopada 2017 r.
Prospekt, Prospekt Podstawowy	Prospekt emisyjny podstawowy w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej, sporządzony w związku z publiczną ofertą Obligacji w ramach II Programu Emisji Obligacji PCC EXOL S.A. obejmującego nie więcej niż 2.000.000 Obligacji na okaziciela o wartości nominalnej 100,00 złotych każda i dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym Catalyst prowadzonym przez GPW S.A. lub BondSpot do 2.000.000 Obligacji na okaziciela o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 200.000.000,00 złotych, zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 20 lipca 2017 r.
Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. 2016.1639 z późn. zm.)

Dom Maklerski BDM S.A. jako uczestnik oferty kaskadowej, działa w ramach otrzymanej od PCC EXOL S.A. pisemnej zgody na sprzedaż Obligacji w imieniu i na rachunek Domu Maklerskiego BDM S.A. w drodze ofert publicznych na podstawie sporządzonego przez PCC EXOL S.A. Prospektu Podstawowego.

Kaskadowa Publiczna Oferta Sprzedaży 60.000 sztuk Obligacji serii B1 o wartości nominalnej 100 zł każda, wyemitowanych przez PCC EXOL S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym w ramach II Programu Emisji Obligacji przeprowadzana jest jako oferta kaskadowa w rozumieniu art. 15a ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Niniejszy dokument określa terminy i warunki przeprowadzenia publicznej oferty sprzedaży 60.000 sztuk Obligacji serii B1 wyemitowanych przez PCC EXOL S.A., zgodnie z art. 15a ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Obligacje serii B1 wyemitowane zostały na podstawie Uchwały Zarządu PCC EXOL S.A. nr 93/2017 z dnia 30 października 2017 r. w sprawie emisji obligacji serii B1 oraz ustalenia ostatecznych warunków emisji obligacji serii B1, w ramach II Programu Emisji Obligacji 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.

60.000 sztuk Obligacji serii B1 będących przedmiotem niniejszej Kaskadowej Publicznej Oferty Sprzedaży jest wyłączną własnością Domu Maklerskiego BDM S.A. Obligacje są wolne od wszelkich wad prawnych i nie są obciążone prawami osób trzecich.

Prospekt emisyjny podstawowy został udostępniony do publicznej wiadomości w dniu 25 lipca 2017 r. Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii B1 zostały udostępnione do publicznej wiadomości w dniu 2 listopada 2017 r. Pełne informacje na temat Emitenta i wyemitowanych Obligacji serii B1 można uzyskać wyłącznie na podstawie łącznej interpretacji Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji serii B1, Prospektu oraz aneksów do Prospektu i ewentualnych 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 artykułu 5 Ustawy o Obligacjach.

Z Prospektem Podstawowym, Ostatecznymi Warunkami Emisji Obligacji serii B1, aneksami do Prospektu i ewentualnymi komunikatami aktualizującymi zapoznać się można na stronie internetowej Uczestnika Oferty Kaskadowej Domu Maklerskiego BDM S.A. www.bdm.pl oraz na stronach internetowych Spółki www.pcc-exol.eu i www.pccinwestor.pl.

Nie należy podejmować decyzji inwestycyjnej przed zapoznaniem się z niniejszą Informacją o terminach i warunkach Kaskadowej Publicznej Oferty Sprzedaży, Ostatecznymi Warunkami Emisji Obligacji serii B1, 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”.

Informacje o Podmiocie Sprzedającym

Nazwa (firma):	Dom Maklerski BDM S.A.
Siedziba:	Bielsko-Biała
Adres:	43-300 Bielsko-Biała, ul. Stojałowskiego 27
Telefon:	Centrala: 33 812 84 00 Wydział Bankowości Inwestycyjnej: 32 208 14 10
Fax:	Centrala: 33 812 84 01; Wydział Bankowości Inwestycyjnej: 32 208 14 11
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
KRS	0000008665
NIP	547-02-44-972
REGON	070425363
Adres poczty elektronicznej:	wbi@bdm.pl
Adres strony internetowej:	http://www.bdm.pl

Oświadczenie o prawdziwości, rzetelności i kompletności informacji

Oświadczenie osób działających w imieniu Sprzedającego

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Informacji o terminach i warunkach Publicznej Oferty Sprzedaży Obligacji serii B1 PCC EXOL S.A. są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz że nie pominięto w niej niczego, co mogłoby wpływać na jej znaczenie.

Lech Głogowski

Wiceprezes Zarządu

Marek Ledwoń

Prokurent

Informacje o Emitencie Obligacji

Nazwa (firma):	PCC EXOL Spółka Akcyjna
Siedziba:	Brzeg Dolny
Adres:	56-120 Brzeg Dolny, ul. Sienkiewicza 4
Telefon:	(71) 794-21-27; (71) 794-29-15
Fax:	(71) 794-25-50; (71) 794-39-11
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu IX Wydział Gospodarczy
KRS	KRS 0000306150
NIP	9880267207
REGON	020716361
Adres poczty elektronicznej:	ir.exol@pcc.eu, zarzad_exol@pcc.eu
Adres strony internetowej:	www.pcc-exol.eu, www.pccinwestor.pl

Zgoda na wykorzystanie prospektu emisyjnego do późniejszej odsprzedaży papierów wartościowych lub ich ostatecznego plasowania przez pośrednika finansowego

PCC EXOL S.A., działając w trybie art. 15a ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, udzieliła Domowi Maklerskiemu BDM S.A. pisemnej zgody na sprzedaż Obligacji w imieniu i na rachunek Domu Maklerskiego BDM S.A., w drodze ofert publicznych, na podstawie sporządzonego przez PCC EXOL S.A. Prospektu, z zastrzeżeniem warunków szczególnych określonych przepisami rozporządzenia nr 809/2004, czyli w ramach oferty kaskadowej.

PCC EXOL S.A. wyraziła zgodę na wykorzystywanie przez Dom Maklerski BDM S.A. Prospektu przez okres ważności Prospektu, czyli przez 12 miesięcy, począwszy od dnia jego zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego. Dom Maklerski BDM S.A. może wykorzystywać Prospekt do celów późniejszej odsprzedaży Obligacji lub ich ostatecznego plasowania wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Prospekt został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 20 lipca 2017 roku.

Udzielona przez PCC EXOL S.A. zgoda na wykorzystanie Prospektu wygaśnie wraz z utratą jego ważności. Okoliczności upływu terminu ważności Prospektu zostały wskazane w punkcie 7 niniejszej Informacji o terminach i warunkach Kaskadowej Publicznej Oferty Sprzedaży. Przeprowadzenie Oferty Kaskadowej będzie możliwe tylko w okresie obowiązywania zgody na wykorzystanie Prospektu udzielonej przez PCC EXOL S.A. Utrata ważności Prospektu lub cofnięcie zgody Emitenta na jego wykorzystanie uniemożliwi odpowiednio rozpoczęcie lub dalsze prowadzenie już rozpoczętej Oferty Kaskadowej.

1. OPIS TYPU I RODZAJU OFEROWANYCH OBLIGACJI

Na podstawie niniejszej Informacji o terminach i warunkach Kaskadowej Publicznej Oferty Sprzedaży oferowanych jest 60.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii B1 wyemitowanych przez PCC EXOL S.A. o wartości nominalnej 100,00 złotych każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 6.000.000 złotych.

Obligacje na okaziciela serii B1 spółki PCC EXOL S.A. zarejestrowane są w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych SA z siedzibą w Warszawie pod kodem ISIN PLPCCEX00051. Obligacje serii B1 notowane są na rynku regulowanym Catalyst jako oznaczone PCX0522.

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

Pierwszy okres odsetkowy Obligacji serii B1 rozpoczął się od daty przydziału, tj. 15 listopada 2017 r. (włącznie z tym dniem). Drugi okres odsetkowy rozpoczął się 15 lutego 2018 r. Każdy kolejny okres odsetkowy zaczyna się w kolejnym dniu po dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu i kończy po upływie 3 (trzech) miesięcy.

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

Oprocentowanie Obligacji serii B1 jest stałe i wynosi 5,5% (pięć i pięć dziesiątych procenta) w skali roku.

Informacje o prawach związanych z oferowanymi Obligacjami zawarte są w Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji serii B1, Prospekcie Podstawowym oraz aneksach i komunikatach aktualizujących do tych dokumentów.

2. WARUNKI PUBLICZNEJ OFERTY SPRZEDAŻY

2.1. WIELKOŚĆ OFERTY

Na podstawie niniejszej Informacji o terminach i warunkach Kaskadowej Publicznej Oferty Sprzedaży oferowanych jest 60.000 sztuk Obligacji zwykłych na okaziciela serii B1 wyemitowanych przez PCC EXOL S.A. o wartości nominalnej 100,00 złotych każda, tj. o łącznej wartości nominalnej 6.000.000 złotych.

Kaskadowa Publiczna Oferta Sprzedaży nie jest podzielona na transze.

2.2. TERMINY OBOWIĄZYWANIA OFERTY SPRZEDAŻY I OPIS PROCEDURY SKŁADANIA ZAPISÓW

Terminy przeprowadzenia Oferty Sprzedaży

Kaskadowa Publiczna Oferta Sprzedaży 60.000 Obligacji serii B1 zostanie przeprowadzona w następujących terminach:

- | | |
|---|----------------------------|
| - rozpoczęcie Publicznej Oferty oraz przyjmowania zapisów | 20 lutego 2018 r. |
|
- zakończenie przyjmowania zapisów |
6 marca 2018 r. |

Zakończenie Kaskadowej Publicznej Oferty 60.000 Obligacji serii B1 nastąpi:

- w dniu przeniesienia własności Obligacji przydzielonych inwestorom, którzy złożyli zapisy w dniu, w którym łączna liczba Obligacji objętych zapisami przekroczyła liczbę Obligacji oferowanych - w przypadku gdy w okresie przyjmowania zapisów łączna liczba Obligacji objętych zapisami inwestorów będzie większa od liczby Obligacji oferowanych, lub
- w dniu przeniesienia własności Obligacji przydzielonych inwestorom, którzy złożyli zapisy w ostatnim dniu przyjmowania zapisów - w przypadku gdy w okresie przyjmowania zapisów nie wszystkie Oferowane Obligacje objęte zostaną zapisami.

Przeniesienie własności Obligacji następować będzie na zasadach dokonywania przydziału Obligacji opisanych w pkt. 2.3.

Informacje o możliwości zmiany terminów przeprowadzenia Oferty

Okres przyjmowania zapisów może zostać skrócony w przypadku, gdy inwestorzy złożą zapisy na liczbę Obligacji większą od łącznej liczby Obligacji Oferowanych. Informacja o skróceniu okresu przyjmowania zapisów zostanie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu, który opublikowany zostanie na stronie internetowej www.bdm.pl oraz na stronach internetowych Spółki www.pcc-exol.eu i www.pccinwestor.pl.

Sprzedający może przesunąć termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów lub przedłużyć okres przyjmowania zapisów na Obligacje. Decyzja taka zostanie podana do publicznej wiadomości przed upływem pierwotnego terminu w formie komunikatu, który opublikowany zostanie na stronie internetowej www.bdm.pl oraz na stronach internetowych Spółki www.pcc-exol.eu i www.pccinwestor.pl.

Zmiany terminów realizacji Kaskadowej Publicznej Oferty Sprzedaży mogą odbywać się tylko w okresie ważności Prospektu oraz w okresie obowiązywania udzielonej przez PCC EXOL S.A. zgody na sprzedaż Obligacji w imieniu i na rachunek Domu Maklerskiego BDM S.A., w drodze ofert publicznych, na podstawie Prospektu.

Termin ważności Prospektu wynosi 12 miesięcy od daty jego zatwierdzenia, chyba że nie został on uzupełniony o aneks, o którym mowa w art. 51 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadku powstania obowiązku tego uzupełnienia.

Ważność Prospektu wygasa z upływem dnia:

- przydziału Obligacji w ostatniej z ofert publicznych przewidzianych przez Emitenta do przeprowadzenia na podstawie Prospektu albo
- dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym wszystkich Obligacji objętych Prospektem

w zależności od tego, który z tych dni przypadnie później.

Ponadto, ważność Prospektu wygasa z dniem:

- przekazania przez Spółkę do KNF oświadczenia o rezygnacji odpowiednio z dokonania wszystkich ofert publicznych będących przedmiotem Prospektu, oraz o rezygnacji z ubiegania się o dopuszczenie wszystkich Obligacji do obrotu na rynku regulowanym na podstawie Prospektu, który nie został jeszcze udostępniony do publicznej wiadomości albo
- ogłoszenia przez Spółkę, na stronie internetowej Spółki, informacji odpowiednio o odwołaniu wszystkich ofert publicznych będących przedmiotem Prospektu oraz o rezygnacji z ubiegania się o dopuszczenie wszystkich Obligacji do obrotu na rynku regulowanym, na podstawie Prospektu, który już został udostępniony do publicznej wiadomości.

Zwraca się uwagę inwestorów na fakt, że upływ terminu ważności Prospektu lub cofnięcie przez Emitenta udzielonej zgody wykorzystanie Prospektu do późniejszej odsprzedaży Obligacji przez BDM S.A. w drodze ofert publicznych uniemożliwi rozpoczęcie lub dalsze prowadzenie Oferty Kaskadowej. Informacja o upływie terminu ważności Prospektu Podstawowego lub cofnięciu przez Emitenta udzielonej zgody zostanie niezwłocznie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu, który opublikowany zostanie na stronie internetowej www.bdm.pl oraz na stronach internetowych Spółki www.pcc-exol.eu i www.pccinwestor.pl.

Wszystkie zapisy złożone w Ofercie Kaskadowej do czasu upływu terminu ważności Prospektu Podstawowego lub cofnięcia przez Emitenta zgody na wykorzystanie Prospektu, na podstawie których nie nastąpiło jeszcze przeniesienie własności Obligacji, przestaną być skuteczne i na ich podstawie nie dojdzie do przeniesienia przez Sprzedającego własności Obligacji na inwestorów. W takim przypadku zwrot środków pieniężnych inwestorom, którym nie sprzedano Obligacji, zostanie dokonany na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu, w terminie do 2 dni roboczych, bez żadnych odsetek lub odszkodowań.

Procedura przyjmowania zapisów na oferowane Obligacje serii B1

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, przy czym łączna liczba Obligacji, określona w pojedynczym zapisie złożonym przez jednego Inwestora, nie może być większa niż liczba Obligacji Oferowanych.

Inwestorzy zamierzający nabyć Obligacje, nieposiadający rachunku papierów wartościowych, powinni przed złożeniem zapisu otworzyć taki rachunek, w dowolnej firmie inwestycyjnej.

Zapisy składane przez inwestorów przyjmowane będą w POK-ach Domu Maklerskiego BDM S.A. wymienionych w punkcie 5 poniżej.

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 inwestycyjnego.

Zapisy na Obligacje będą składane w formie pisemnej, w języku polskim, na formularzu zapisu dostępnym w POK przyjmujących zapisy oraz za pośrednictwem aplikacji internetowej służącej do obsługi rachunku inwestycyjnego w Domu Maklerskim BDM S.A.

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

Przeniesienie własności oferowanych Obligacji

Złożenie przez inwestora zapisu będzie stanowić podstawę do przydziału. Sprzedający dokona przydziału Obligacji w ilości ustalonej na zasadach dokonywania przydziału Obligacji (opisanych w pkt. 2.3.) ale nie większej niż ilość wskazana w zapisie na Obligacje oraz nie większej niż liczba Obligacji Oferowanych. W następstwie przydziału dojdzie do przeniesienia własności Obligacji poprzez ich zapisanie na rachunku papierów wartościowych inwestora. Zapisanie Obligacji na rachunku papierów wartościowych inwestora **będzie następowało w drugim dniu roboczym**, następującym po dniu dokonania zapisu na Obligacje, za wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej w pkt 2.4.

Zapis na Obligacje Oferowane jest nieodwołalny za wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej w pkt 2.4.

Działanie przez pełnomocnika

Zapis może zostać złożony przez właściwie umocowanego pełnomocnika inwestora.

Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić w POK przyjmującym zapis wystawione przez inwestora pełnomocnictwo. Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedury Domu Maklerskiego BDM S.A.

Składanie dyspozycji deponowania

Inwestor lub jego pełnomocnik składający zapis jest zobowiązany złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania Obligacji, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych inwestora wszystkich Obligacji, które zostały mu przydzielone. Inwestor, który nie posiada rachunku papierów wartościowych, jest zobowiązany do jego założenia najpóźniej wraz ze składaniem zapisu na Obligacje tak, aby w dniu składania zapisu mógł wypełnić dyspozycję deponowania obligacji. Przydzielone Obligacje zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych inwestora, wskazanym w dyspozycji deponowania.

Brak dyspozycji deponowania obligacji będzie skutkować odmową przyjęcia zapisu. **Błędnie złożona dyspozycja deponowania spowoduje brak możliwości realizacji zapisu.** Inwestor, który złożył zapis zawierający błędnie wypełnioną dyspozycję deponowania, otrzyma zwrot wpłaconej kwoty, w sposób określony w formularzu zapisu, w terminie do 2 dni roboczych od planowanej daty przeniesienia własności Obligacji zgodnie z zapisem.

Odstąpienie od Oferty

Decyzje Sprzedającego w zakresie odstąpienia od Oferty Kaskadowej podejmowane będą niezależnie od decyzji, które mogą zostać podjęte przez Emitenta w zakresie zawieszenia lub odstąpienia od przeprowadzanych przez niego ofert publicznych.

Sprzedający może podjąć decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia Kaskadowej Publicznej Oferty Sprzedaży Obligacji przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Obligacje w ramach Publicznej Oferty Sprzedaży Obligacji. W takim przypadku Sprzedający nie będzie zobowiązany do podania powodów takiego odstąpienia.

W każdym momencie po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Sprzedający może postanowić o odstąpieniu od Publicznej Oferty Sprzedaży Obligacji. Odstąpienie może nastąpić z powodów, które w ocenie Sprzedającego są powodami ważnymi. Za ważne powody uznane mogą zostać w szczególności:

- nagłe lub nieprzewidywalne zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę Obligacji lub na działalność Emitenta Obligacji,
- inne nagłe i nieprzewidywalne zdarzenia mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta Obligacji istotnej szkody lub istotnym zakłóceniem jego działalności,
- istotna negatywna zmiana dotycząca działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta Obligacji,
- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę Obligacji.

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Kaskadowej Publicznej Oferty Sprzedaży Obligacji zostanie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu, który opublikowany zostanie na stronie internetowej www.bdm.pl oraz na stronach internetowych Spółki www.pcc-exol.eu i www.pccinwestor.pl.

Wszystkie zapisy złożone przed dniem publikacji informacji o odstąpieniu od Oferty Sprzedaży są ważne i na ich podstawie Sprzedający przeniesie własność Obligacji na inwestorów. Wszystkie zapisy złożone w Ofercie Kaskadowej w dniu publikacji informacji o odstąpieniu od przeprowadzenia Kaskadowej Publicznej Oferty Sprzedaży przestaną być skuteczne i na ich podstawie nie dojdzie do przeniesienia przez Sprzedającego własności Obligacji na inwestorów.

Sprzedający nie przewiduje zawieszenia Oferty.

Upływ terminu ważności Prospektu Podstawowego lub cofnięcie przez Emitenta udzielonej zgody na wykorzystanie Prospektu do późniejszej odsprzedaży Obligacji w drodze ofert publicznych, uniemożliwi rozpoczęcie lub dalsze prowadzenie Oferty Kaskadowej. Okoliczności upływu terminu ważności Prospektu zostały wskazane w punkcie 2.2 niniejszej Informacji o terminach i warunkach Kaskadowej Publicznej Oferty Sprzedaży.

Informacja o upływie terminu ważności Prospektu Podstawowego lub cofnięciu przez Emitenta udzielonej zgody na wykorzystanie Prospektu zostanie niezwłocznie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu, który opublikowany zostanie na stronie internetowej www.bdm.pl oraz na stronach internetowych Spółki www.pcc-exol.eu i www.pccinwestor.pl.

Wszystkie zapisy złożone w Ofercie Kaskadowej do czasu upływu terminu ważności Prospektu Podstawowego lub cofnięcia przez Emitenta udzielonej zgody, w efekcie których nie nastąpiło jeszcze przeniesienie własności Obligacji przestaną być skuteczne i na ich podstawie nie dojdzie do przeniesienia przez Sprzedającego własności Obligacji na inwestorów.

Zwrot środków pieniężnych inwestorom, którym nie sprzedano Obligacji, w związku z odstąpieniem od przeprowadzenia Kaskadowej Publicznej Oferty Sprzedaży, upływem terminu ważności Prospektu Podstawowego lub cofnięciem przez Emitenta udzielonej zgody na wykorzystanie Prospektu, zostanie dokonany na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu, w terminie do 2 dni roboczych, bez żadnych odsetek lub odszkodowań.

2.3. OPIS MOŻLIWOŚCI DOKONANIA REDUKCJI ZAPISÓW ORAZ SPOSÓB ZWROTU NADPŁACONYCH KWOT

Przydział oraz zapisanie Obligacji na rachunku inwestycyjnym inwestora wskazanym w dyspozycji deponowania, a tym samym przeniesienie własności Obligacji serii B1 objętych zapisem następowało będzie w drugim dniu roboczym następującym po dniu dokonania zapisu (za wyjątkiem sytuacji opisanych poniżej w pkt 2.4).

Obligacje będą przydzielane inwestorom w kolejności złożonych zapisów.

Jeżeli łączna liczba Obligacji objętych zapisami inwestorów, będzie mniejsza lub równa łącznej liczbie Obligacji oferowanych, inwestorom będą przydzielane Obligacje, w takiej liczbie na jaką złożyli zapisy.

Jeżeli łączna liczba Obligacji objętych zapisami inwestorów, będzie większa od liczby Obligacji oferowanych, zapisy inwestorów będą podlegać redukcji, zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej.

Jeżeli łączna liczba Obligacji objętych zapisami inwestorów od początku okresu przyjmowania zapisów do końca danego dnia przyjmowania zapisów, będzie mniejsza lub równa łącznej liczbie Obligacji oferowanych, inwestorom którzy złożyli zapisy w danym dniu przyjmowania zapisów zostaną przydzielone Obligacje, w takiej liczbie na jaką złożyli zapisy.

Jeżeli łączna liczba Obligacji objętych zapisami inwestorów od początku okresu przyjmowania zapisów do końca danego dnia przyjmowania zapisów, będzie większa od liczby Obligacji oferowanych, zapisy inwestorów złożone w tym dniu będą podlegać proporcjonalnej redukcji.

Liczba Obligacji przydzielonych inwestorom, którzy złożyli zapisy w dniu, w którym łączna liczba Obligacji objętych zapisami przekroczyła liczbę Obligacji oferowanych będzie równa różnicy między łączną liczbą Obligacji oferowanych, a liczbą Obligacji przydzielonych inwestorom, którzy złożyli zapisy w dniach poprzedzających ten dzień (i nie uchylili się od skutków zapisu zgodnie z pkt. 2.4). Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Liczba przydzielanych w wyniku redukcji Obligacji będzie zaokrąglana w dół do liczby całkowitej, a pozostałe po dokonaniu redukcji pojedyncze Obligacje zostaną przydzielone kolejno inwestorom, którzy złożyli zapisy na kolejno największą liczbę Obligacji. W przypadku równych zapisów o przydziale zadecyduje losowanie.

Możliwa jest sytuacja, w której w dniu, w którym łączna liczba Obligacji objętych zapisami przekroczy liczbę oferowanych Obligacji, będą istnieć zapisy, w stosunku do których inwestorom przysługuje prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, dla których przesunięto termin przydziału, na skutek publikacji aneksu zgodnie z informacją zawartą w pkt. 2.4.

W takim przypadku Sprzedający dokona przesunięcia terminu przydziału Obligacji, na które zapisy zostały złożone w dniu, w którym łączna liczba Obligacji objętych zapisami przekroczyła liczbę Obligacji oferowanych, tak aby termin ich przydziału przypadł nie wcześniej niż ostatni termin przydziału przesunięty na skutek publikacji aneksu.

Obligacje, co do których nastąpiło uchylenie się od skutków zapisu zostaną włączone do puli oferowanych Obligacji i przydzielone inwestorom, którzy złożyli zapisy w dniu, w którym łączna liczba Obligacji objętych zapisami przekroczyła liczbę Obligacji oferowanych.

Inwestorowi w żadnym przypadku nie zostanie przydzielona większa liczba Obligacji niż liczba, na którą złożył zapis.

Po dniu, w którym łączna liczba Obligacji objętych zapisami przekroczy liczbę Obligacji oferowanych zapisy nie będą przyjmowane, a Sprzedający przekaże informację o skróceniu okresu przyjmowania zapisów do wiadomości publicznej w formie komunikatu, który opublikowany zostanie na stronie internetowej www.bdm.pl oraz na stronach internetowych Spółki www.pcc-exol.eu i www.pccinwestor.pl.

Zwrot środków pieniężnych

Zwrot środków pieniężnych inwestorom, którym nie sprzedano Obligacji, lub których zapisy na Obligacje zostały zredukowane zostanie dokonany na rachunek bankowy wskazany w formularzu zapisu.

Zwrot nadpłat zostanie dokonany w terminie do 2 dni roboczych od planowanego dnia przeniesienia własności Obligacji.

Zwrot nadpłat i wpłat nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań, odsetek oraz bez zwrotu ewentualnych kosztów poniesionych przez inwestorów w związku ze składaniem zapisów na Obligacje.

Przeniesienie własności Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu lub podnoszenia jakichkolwiek roszczeń wobec Sprzedającego, a w szczególności roszczeń o zapłatę odsetek lub odszkodowań.

2.4. PUBLIKACJA PRZEZ EMITENTA ANEKSU DO PROSPEKTU PODSTAWOWEGO

Zgodnie z art. 51a Ustawy o ofercie publicznej, w przypadku, gdy Emitent Obligacji udostępni do publicznej wiadomości aneks, o którym mowa w art. 51 ustawy o ofercie publicznej, po rozpoczęciu sprzedaży, **osoba która złożyła zapis w Ofercie Kaskadowej przed udostępnieniem aneksu, ma prawo uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, jeżeli w efekcie tego zapisu nie nastąpiło jeszcze przeniesienie własności Obligacji.** Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie złożone na piśmie w dowolnym POK firmy inwestycyjnej, która przyjęła zapis na Obligację, w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu, o ile Sprzedający nie wyznaczy dłuższego terminu. Sprzedający może dokonać przydziału Obligacji nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu.

W każdym przypadku publikacji przez Emitenta aneksu do Prospektu Podstawowego, Sprzedający dokona przesunięcia terminu przydziału Obligacji w taki sposób, żeby każdy zapis, w efekcie którego nie nastąpiło jeszcze przeniesienie własności Obligacji, został rozliczony nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu.

Informacja przesunięcia terminu przydziału dokonywanym na skutek publikacji aneksu, zostanie podana do publicznej wiadomości przez Sprzedającego w formie komunikatu, który opublikowany zostanie na stronie internetowej www.bdm.pl oraz na stronach internetowych Spółki www.pcc-exol.eu i www.pccinwestor.pl.

Osoby, które nie złożyły oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu w związku z opublikowaniem przez Emitenta aneksu do Prospektu, związane są złożonym zapisem na Obligację w Ofercie Kaskadowej.

W przypadku, gdy aneks odnosi się do informacji dotyczących jednej lub wybranych serii obligacji, prawo uchylenia się od skutków prawnych zapisu złożonego w Ofercie Kaskadowej dotyczy tylko zapisów na Obligacje serii B1 objęte Ofertą Kaskadową, których dotyczy aneks i **tylko tych zapisów złożonych w Ofercie Kaskadowej, w efekcie których nie nastąpiło jeszcze przeniesienie własności Obligacji.**

W przypadku uchylenia się od skutków prawnych zapisu, firma inwestycyjna, która przyjęła zapis zwróci inwestorowi wpłaconą kwotę, w sposób określony w formularzu zapisu i zgodnie z procedurami tego podmiotu, w terminie do 2 dni roboczych bez żadnych odsetek lub odszkodowań.

2.5. SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE NA TEMAT MINIMALNEJ I MAKSYMALNEJ WIELKOŚCI ZAPISU

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.

2.6. SPOSÓB I TERMINY WNOŚZENIA WPŁAT NA OBLIGACJE

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

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Obligacje serii B1 oferowane w Kaskadowej Publicznej Ofercie Sprzedaży jest jego opłacenie, w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Obligacji objętych zapisem i ich ceny sprzedaży.

Płatność za Obligacje musi być dokonana zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Domu Maklerskim BDM S.A.

Zapis powinien zostać opłacony najpóźniej w momencie jego składania.

Wpłaty na Obligacje nie podlegają oprocentowaniu. Nierozliczone należności nie mogą stanowić wpłaty na Obligacje.

Zapis inwestora, w przypadku dokonania niepełnej wpłaty, jest nieważny.

3. RODZAJE INWESTORÓW, KTÓRYM OFEROWANE SĄ OBLIGACJE

Osobami uprawnionymi do składania zapisów na Obligacje oferowane w Kaskadowej Publicznej Ofercie Sprzedaży są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nie posiadające osobowości prawnej, będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów prawa dewizowego.

4. CENA SPRZEDAŻY OBLIGACJI

Cena sprzedaży Obligacji oferowanych w Kaskadowej Publicznej Ofercie Sprzedaży uwzględnia wartość nominalną wynoszącą 100,00 (sto) złotych oraz odsetki od Obligacji należne na dzień przypadający w drugim dniu roboczym, następującym po dniu dokonania zapisu na Obligacje. Przeniesienie własności Obligacji serii B1 objętych zapisem następowało będzie w drugim dniu roboczym następującym po dniu dokonania zapisu, za wyjątkiem sytuacji opisanych powyżej w pkt 2.4. Cena sprzedaży jednej Obligacji zależy zatem od dnia, w którym składany jest zapis na Obligacje. W każdym przypadku publikacji przez Emitenta aneksu do Prospektu Podstawowego, Sprzedający, jak wskazano w pkt. 2.4, dokona przesunięcia terminu przydziału Obligacji w taki sposób, żeby każdy zapis, na podstawie którego nie nastąpiło jeszcze przeniesienie własności Obligacji, został rozliczony nie wcześniej niż po upływie terminu do uchylenia się przez inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu. W takim przypadku dla zapisów, dla których nastąpiło przesunięcie terminu przydziału, cena sprzedaży pozostanie na niezmienionym poziomie (zgodnie z opłaceniem zapisu), będzie ona natomiast różna od wartości obligacji (rozumianej jako nominal powiększony o odsetki) na dzień przeniesienia własności. Inwestor nie jest zobowiązany do żadnej „dopłaty” do kwoty opłacenia zapisu.

Dzień złożenia zapisu	Cena sprzedaży
20-02-2018	100,12
21-02-2018	100,14
22-02-2018	100,18
23-02-2018	100,20
24-02-2018	100,20
25-02-2018	100,20
26-02-2018	100,21
27-02-2018	100,23
28-02-2018	100,24
01-03-2018	100,29
02-03-2018	100,30
03-03-2018	100,30
04-03-2018	100,30
05-03-2018	100,32
06-03-2018	100,33

W momencie składania zapisów inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów ani podatków, z wyjątkiem kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile inwestor nie posiadał takiego rachunku wcześniej.

Zwraca się uwagę inwestorów na fakt, że obligacje serii B1 wyemitowane przez PCC EXOL S.A. są notowane na prowadzonym przez GPW rynku regulowanym Catalyst, a kurs ich notowań może różnić się od ceny sprzedaży w Kaskadowej Publicznej Ofercie Sprzedaży.

5. MIEJSCA PRZYJMOWANIA ZAPISÓW NA OFEROWANE OBLIGACJE

Lista POK-ów BDM S.A.

POK-i	Godziny pracy	Kod	Ulica	Telefon	Fax
Bielsko-Biała	8:30 - 17:15	43-300	ul. Stojalowskiego 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