

OSTATECZNE WARUNKI OBLIGACJI SERII P2 ECHO INVESTMENT S.A.

Kielce, 11 lipca 2023 r.

Niniejszy dokument określa ostateczne warunki emisji dla obligacji wskazanych poniżej, emitowanych przez **Echo Investment S.A.**, spółkę prawa polskiego z siedzibą w Kielcach przy al. Solidarności 36, 25-323 Kielce, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000007025, z opłaconym w całości kapitałem zakładowym w wysokości 20.634.529,10 PLN, NIP: 6570230912, posiadająca stronę internetową o adresie www.echo.com.pl („Spółka”).

Obligacje serii P2 („**Obligacje**”) emitowane są w ramach Programu Emisji Obligacji do kwoty 300.000.000 PLN lub równowartości tej kwoty wyrażonej w euro na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 4 kwietnia 2023 r. w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji, uchwały Zarządu Spółki z dnia 14 czerwca 2023 r. w sprawie zatwierdzenia Podstawowych Warunków Emisji oraz wzoru Ostatecznych Warunków Danej Serii, uchwały Zarządu Spółki z dnia 11 lipca 2023 r. w sprawie zatwierdzenia Ostatecznych Warunków w odniesieniu do Obligacji („**Ostateczne Warunki Obligacji**”) oraz na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 5 kwietnia 2023 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie nowych zobowiązań w ramach programu emisji obligacji publicznych („**Program**”, „**Uchwały o Programie**”). Prospekt podstawowy sporządzony przez Spółkę w związku z emisją Obligacji w ramach Programu i zamiarem ich dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 19 czerwca 2023 r. („**Prospekt**”)

Niniejsze Ostateczne Warunki Obligacji zostały sporządzone do celów art. 8 ust. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. i należy je interpretować w związku z Prospektem i ewentualnymi suplementami do Prospektu i komunikatami aktualizującymi.

Prospekt, zawierający podstawowe warunki emisji Obligacji, wraz z ewentualnymi suplementami oraz komunikatami aktualizującymi do Prospektu został udostępniony do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na Stronie Internetowej Spółki oraz dodatkowo, w celach informacyjnych na Stronie Internetowej Agenta Oferującego.

Spółka zwraca uwagę, na konieczność łącznej interpretacji Prospektu i niniejszych Ostatecznych Warunków Obligacji w celu uzyskania pełnych informacji wraz z ewentualnymi suplementami do Prospektu i komunikatami aktualizującymi.

Do niniejszych Ostatecznych Warunków Obligacji załączone zostało podsumowanie Prospektu dotyczące emisji Obligacji.

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie stanowią szczegółowe warunki oferty Obligacji emitowanych w ramach Programu, w rozumieniu art. 8 ust. 4 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129, a także stanowią szczegółowe warunki emisji Obligacji danej serii oraz ostateczne warunki oferty danej serii Obligacji w rozumieniu Uchwał o Programie.

Wszelkie wyrażenia pisane w niniejszym dokumencie wielką literą, niezdefiniowane inaczej w niniejszym dokumencie, mają znaczenie przypisane im w Prospekcie.

1. INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY PUBLICZNEJ OBLIGACJI

Oznaczenie serii:	P2
Liczba oferowanych Obligacji:	do 150.000
Waluta Obligacji:	PLN
Wartość Nominalna jednej Obligacji:	100 PLN (złotych)
Łączna Wartość Nominalna Obligacji:	do 15.000.000 PLN (piętnaście milionów złotych)
Cena Emisyjna:	Cena Emisyjna jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i wynosi:

	Dzień złożenia zapisu	Cena emisyjna (PLN)
	12 lipca 2023	100,42
	13 lipca 2023	100,45
	14 lipca 2023	100,48
	15 lipca 2023	100,51
	16 lipca 2023	100,54
	17 lipca 2023	100,57
	18 lipca 2023	100,60
Minimalna wielkość zapisu:	500 Obligacji	
Maksymalna wielkość zapisu:	nie dotyczy	
Możliwość składania wielokrotnych zapisów	Tak	
Miejsca przyjmowania zapisów:	określone w ogłoszeniu zamieszczonym w formie elektronicznej na Stronie Internetowej Spółki (www.echo.com.pl) oraz dodatkowo, w celach informacyjnych, na Stronie Internetowej Agenta Oferującego (www.bm.pkobp.pl)	
Inwestorzy, do których kierowana jest Oferta:	bez ograniczeń, z zastrzeżeniem przypadków wskazanych w Prospekcie	
Podmiot dokonujący technicznego przydziału Obligacji:	Agent Oferujący	
Wysokość prowizji za plasowanie:	1,60%	
Opis zasad przydziału:	<p>Zapis złożony przez Inwestora, do którego Oferta nie jest kierowana będzie uważany za wadliwy i nie będzie skutkował przydziałem Obligacji, a wpłata dokonana przez Inwestora zostanie mu zwrócona bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później niż w terminie siedmiu Dni Roboczych.</p> <p>Obligacje będą przydzielane Inwestorom w kolejności złożonych zapisów.</p> <p>Jeżeli liczba Obligacji, na które złożyli zapisy Inwestorzy, nie przekroczy liczby Obligacji oferowanych tym Inwestorom, Inwestorom zostaną przydzielone Obligacje w liczbie wynikającej z prawidłowo złożonych i opłaconych zapisów.</p> <p>Jeżeli łączna liczba Obligacji, na które Inwestorzy złożyli zapisy, będzie większa od liczby oferowanych tym Inwestorom Obligacji, zapisy Inwestorów będą podlegać redukcji, zgodnie z zasadami przedstawionymi poniżej.</p> <p>Inwestorom, którzy złożyli zapisy przed dniem, w którym łączna liczba Obligacji, na jakie</p>	

	<p>Inwestorzy złożyli zapisy, od początku okresu przyjmowania zapisów przekroczyła łączną liczbę oferowanych Obligacji („Dzień Przekroczenia Zapisów”), zostaną przydzielone Obligacje w liczbie wynikającej ze złożonych zapisów.</p> <p>Zapisy złożone w okresie od Dnia Przekroczenia Zapisów (włącznie) do końca następnego Dnia Roboczego (ale nie później niż do końca okresu przyjmowania zapisów) zostaną proporcjonalnie zredukowane. Łączna liczba Obligacji przydzielonych Inwestorom, którzy złożyli zapisy w okresie od Dnia Przekroczenia Zapisów do końca następnego Dnia Roboczego (ale nie później niż do końca okresu przyjmowania zapisów) będzie równa różnicy między łączną liczbą oferowanych Obligacji a liczbą Obligacji przydzielonych Inwestorom, którzy złożyli zapisy w dniach poprzedzających Dzień Przekroczenia Zapisów.</p> <p>Ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Liczba przydzielanych w wyniku redukcji Obligacji będzie zaokrąglana w dół do liczby całkowitej, a pozostające po dokonaniu redukcji pojedyncze Obligacje zostaną przydzielone kolejno tym Inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli zapisy na kolejno największe liczby Obligacji. Dla potrzeb zdania poprzedniego liczba Obligacji, na które ten sam Inwestorłoży zapisy, nie będzie sumowana. W przypadku, gdy po dokonaniu przydziału zgodnie z zasadami wynikającymi ze zdania poprzedzającego nadal pozostaną nieprzydzielone pojedyncze Obligacje, Obligacje takie zostaną przydzielone Inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli zapisy opiewające na takie same największe liczby Obligacji, w drodze losowania.</p> <p>Po Dniu Roboczym następującym po Dniu Przekroczenia Zapisów Obligacje danej serii zapisy nie będą przyjmowane.</p> <p>Informacja o Dniu Przekroczenia Zapisów (jeżeli nastąpi) zostanie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt oraz dodatkowo, w celach informacyjnych, na Stronie Internetowej Agenta Oferującego, oraz w formie raportu bieżącego Emitenta, jeśli będzie to wynikało z obowiązujących przepisów prawa.</p> <p>W szczególnych okolicznościach jak, przykładowo, duża redukcja zapisów i niewielki zapis na Obligacje danej serii, złożony przez</p>
--	---

	<p>Inwestora, powodujący, iż liczba Obligacji wynika z alokacji będzie mniejsza niż jedna Obligacja, Inwestorowi może nie być przydzielona ani jedna Obligacja.</p> <p>Inwestorowi w żadnym przypadku nie zostanie przydzielona większa liczba Obligacji niż liczba, na którą złożył zapis.</p> <p>Przydzielenie Inwestorowi Obligacji w mniejszej liczbie niż liczba Obligacji, na którą złożył zapis nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.</p>
Sposób rejestracji przydzielonych Obligacji	rejestracja w KDPW
Inne	<p>Agent Dokumentacyjny:</p> <p>Kancelaria Notarialna Elżbieta Giedyk z siedzibą w Kielcach pod adresem: Mała 14/6, 25-012 Kielce</p>

2. TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ OBLIGACJI

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	12 lipca 2023 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	18 lipca 2023 r.
Przewidywany termin przydziału:	19 lipca 2023 r.
Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości:	19 lipca 2023 r.
Przewidywany Dzień Emisji:	31 lipca 2023 r.
Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym w ramach Catalyst:	31 lipca 2023 r.
Inne	Brak

Zgodnie z art. 23 ust. 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w przypadku gdy prospekt odnosi się do oferty publicznej papierów wartościowych, inwestorom, którzy wyrazili już zgodę na nabycie lub subskrypcję papierów wartościowych przed publikacją suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie dwóch dni roboczych po publikacji suplementu, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnoszą się do informacji zawartych w prospekcie i mogą wpłynąć na ocenę papierów wartościowych i wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody określa się w suplementcie. Informacja o przedłużeniu terminu przydziału zostanie opublikowana również w formie komunikatu aktualizującego w sposób, w jaki został udostępniony do publicznej wiadomości Prospekt, tj. na Stronie Internetowej Spółki oraz dodatkowo, w celach informacyjnych na Stronie Internetowej Agenta Oferującego.

3. INFORMACJE DOTYCZĄCE SZCZEGÓŁOWYCH WARUNKÓW EMISJI OBLIGACJI

Niniejsze informacje zawierające szczegółowe warunki emisji Obligacji powinny być czytane łącznie z podstawowymi warunkami emisji Obligacji („**Podstawowe Warunki Emisji**”) zawartymi w rozdziale „*Podstawowe Warunki Emisji Obligacji*” Prospektu. Niniejsze informacje zawierające szczegółowe

warunki emisji Obligacji łącznie z Podstawowymi Warunkami Emisji stanowią warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 Ustawy o Obligacjach.

Terminy pisane dużą literą mają znaczenie nadane im w Podstawowych Warunkach Emisji.

Wstępny kod ISIN:	PLECHPS00373
Pierwszy Dzień Pierwszego Okresu Odsetkowego:	28 czerwca 2023 r.
Dzień Ostatecznego Wykupu:	28 czerwca 2027 r.
Dni Ustalenia Uprawnionych do Odsetek:	18 grudnia 2023 r. 20 czerwca 2024 r. 18 grudnia 2024 r. 20 czerwca 2025 r. 17 grudnia 2025 r. 19 czerwca 2026 r. 17 grudnia 2026 r. 18 czerwca 2027 r
Dni Płatności Odsetek:	28 grudnia 2023 r. 28 czerwca 2024 r. 28 grudnia 2024 r. 28 czerwca 2025 r. 28 grudnia 2025 r. 28 czerwca 2026 r. 28 grudnia 2026 r. 28 czerwca 2027 r
Maksymalna liczba Obligacji emitowanych w danej serii:	do 150.000
Łączna maksymalna wartość nominalna Obligacji emitowanych w danej serii:	do 15.000.000 PLN (piętnaście milionów złotych)
Rodzaj oprocentowania:	zmienne
Stopa Procentowa dla Obligacji o stałym oprocentowaniu:	nie dotyczy
Marża dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu:	4% w skali roku
Stopa Bazowa dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu:	WIBOR dla 6M
Opcja Przedterminowego Wykupu:	TAK
Dodatkowa premia z tytułu Przedterminowego Wykupu:	28 czerwca 2024 r. – 0,5% 28 grudnia 2024 – 0,5% 28 czerwca 2025 r. – 0,5% 28 grudnia 2025 r. – 0,5% 28 czerwca 2026 r. – 0,25% 28 grudnia 2026 r. – 0,25%

Pierwszy dzień trwania Opcji Przedterminowego Wykupu:	<p>Emitent jest uprawniony do wykonania Opcji Przedterminowego Wykupu w następujących Dniach Wcześniejszego Wykupu:</p> <p>28 czerwca 2024 r.</p> <p>28 grudnia 2024 r.</p> <p>28 czerwca 2025 r.</p> <p>28 grudnia 2025 r.</p> <p>28 czerwca 2026 r.</p> <p>28 grudnia 2026 r.</p> <p>Za uprzednim zawiadomieniem Obligatariuszy zgodnie z Punktem 5.2.3. Podstawowych Warunków Emisji</p>
Przewidywane wpływy netto:	14.760.000 PLN (czternaście milionów siedemset sześćdziesiąt tysięcy złotych)
Szacunkowe całkowite koszty emisji lub oferty:	240.000 PLN (dwieście czterdzieści tysięcy złotych)
Rating Obligacji:	nie dotyczy
Inne	brak

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Podpis: _____

Imię i nazwisko: