

OSTATECZNE WARUNKI OBLIGACJI SERII S ECHO INVESTMENT S.A.

Kielce, 26 stycznia 2024 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](http://www[.]echo[.]com[.]pl). („**Spółka**”).

Obligacje serii S („**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 26 stycznia 2024 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. oraz został zmieniony suplementem nr 1 zatwierdzonym przez KNF w dniu 20 października 2023 r. oraz suplementem nr 2 zatwierdzonym przez KNF w dniu 7 grudnia 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:	S
Liczba oferowanych Obligacji:	do 700.000
Waluta Obligacji:	PLN
Wartość Nominalna jednej Obligacji:	100 PLN (złotych)
Łączna Wartość Nominalna Obligacji:	do 70.000.000 PLN (siedemdziesiąt milionów złotych)

Cena Emisyjna:	Cena Emisyjna jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i wynosi:	
	Dzień złożenia zapisu	Cena emisyjna (PLN)
	31 stycznia 2024 r.	100,00
	1 lutego 2024 r.	100,03
	2 lutego 2024 r.	100,05
	3 lutego 2024 r.	100,08
	4 lutego 2024 r.	100,11
	5 lutego 2024 r.	100,13
	6 lutego 2024 r.	100,16
	7 lutego 2024 r.	100,19
	8 lutego 2024 r.	100,22
	9 lutego 2024 r.	100,24
	10 lutego 2024 r.	100,27
	11 lutego 2024 r.	100,30
	12 lutego 2024 r.	100,32
	13 lutego 2024 r.	100,35
Minimalna wielkość zapisu:	1 (jedna) Obligacja, z zastrzeżeniem zapisów składanych u Agenta Oferującego (Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. Oddział – Biuro Maklerskie w Warszawie), gdzie Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 500 (pięćset) 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:	do 2,0%
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>Jeżeli liczba Obligacji, na które dokonali zapisów 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 jakie Inwestorzy złożą zapisy, będzie większa od liczby Obligacji oferowanych, zapisy Inwestorów będą podlegać redukcji proporcjonalnej.</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 przeznaczone do przydziału Inwestorom 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 Inwestor złoży zapisy, nie będzie sumowana. W przypadku, gdy po dokonaniu przydziału zgodnie z zasadami wynikającymi ze zdania poprzedzającego, nadal pozostaną nieprzydzielone pojedyncze Obligacje przeznaczone do przydziału Inwestorom, Obligacje takie zostaną przydzielone tym Inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli zapisy opiewające na takie same największe liczby Obligacji, w drodze losowania.</p> <p>W szczególnych okolicznościach jak przykładowo duża redukcja zapisów i niewielki zapis na Obligacje złożony przez Inwestora, powodujący, iż liczba Obligacji wynikła 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 Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana przez Inwestora w zapisie nie</p>

	daje podstaw do odstąpienia od zapisu.
Sposób rejestracji przydzielonych Obligacji	rejestracja w KDPW
Inne	Agent Dokumentacyjny: Kancelaria Notarialna Elżbieta Giedyk z siedzibą w Kielcach pod adresem: Mała 14/6, 25-012 Kielce

2. TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ OBLIGACJI

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	31 stycznia 2024 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	13 lutego 2024 r.
Przewidywany termin przydziału:	14 lutego 2024 r.
Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości:	14 lutego 2024 r.
Przewidywany Dzień Emisji:	4 marca 2024 r.
Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym w ramach Catalyst:	4 marca 2024 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 Spółkę. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody określa się w suplemencie. 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:	PLECHPS00399
Pierwszy Dzień Pierwszego Okresu Odsetkowego:	31 stycznia 2024 r.
Dzień Ostatecznego Wykupu:	31 stycznia 2028 r.
Dni Ustalenia Uprawnionych do Odsetek:	23 lipca 2024 r.;

	23 stycznia 2025 r.; 23 lipca 2025 r.; 23 stycznia 2026 r.; 23 lipca 2026 r.; 22 stycznia 2027 r.; 23 lipca 2027 r.; 21 stycznia 2028 r.
Dni Płatności Odsetek:	31 lipca 2024 r.; 31 stycznia 2025 r.; 31 lipca 2025 r.; 31 stycznia 2026 r.; 31 lipca 2026 r.; 31 stycznia 2027 r.; 31 lipca 2027 r.; 31 stycznia 2028 r.
Maksymalna liczba Obligacji emitowanych w danej serii:	do 700.000
Łączna maksymalna wartość nominalna Obligacji emitowanych w danej serii:	do 70.000.000 PLN (siedemdziesiąt 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:	31 stycznia 2025 r. – 0,50% 31 lipca 2025 r. – 0,50% 31 stycznia 2026 r. – 0,50% 31 lipca 2026 r. – 0,50% 31 stycznia 2027 r. – 0,25% 31 lipca 2027 r. – 0,25%
Pierwszy dzień trwania Opcji Przedterminowego Wykupu:	Spółka jest uprawniona do wykonania Opcji Przedterminowego Wykupu w następujących Dniach Wcześniejszego Wykupu: 31 stycznia 2025 r. 31 lipca 2025 r. 31 stycznia 2026 r. 31 lipca 2026 r. 31 stycznia 2027 r. 31 lipca 2027 r. za uprzednim zawiadomieniem

	Obligatariuszy zgodnie z Punktem 5.2.3. Podstawowych Warunków Emisji.
Przewidywane wpływy netto:	W zależności od ceny emisyjnej, zależnej od dnia złożenia zapisu, oraz wysokości prowizji za plasowanie wskazanej poniżej, szacunkowa maksymalna kwota wpływów netto będzie mieściła się w przedziale od 68.600.000,00 PLN (sześćdziesiąt osiem milionów sześćset tysięcy złotych) do 68.840.100,00 PLN (sześćdziesiąt osiem milionów osiemset czterdzieści tysięcy sto złotych).
Szacunkowe całkowite koszty emisji lub oferty:	Maksymalna prowizja za plasowanie w odniesieniu do jednej Obligacji wyniesie 2% ceny emisyjnej Obligacji. W zależności od dnia złożenia zapisu cena emisyjna jest zmienna i w związku z tym całkowite maksymalne koszty z tytułu prowizji wyniosą pomiędzy 1.400.000,00 PLN (jeden milion czterysta tysięcy złotych) a 1.404.900,00 PLN (jeden milion czterysta cztery tysiące dziewięćset złotych).
Rating Obligacji:	nie dotyczy
Inne	brak

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Podpis: _____

Imię i nazwisko: