

OSTATECZNE WARUNKI OBLIGACJI SERII M ECHO INVESTMENT S.A.

Kielce, 25 kwietnia 2022 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, posiadającą stronę internetową o adresie [www\[.\]echo\[.\]com\[.\]pl](http://www.echo.com.pl). („**Spółka**”).

Obligacje serii M („**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 26 sierpnia 2021 r. w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji, uchwały Zarządu Spółki z dnia 25 kwietnia 2022 r. w sprawie zatwierdzenia Ostatecznych Warunków w odniesieniu do Obligacji („**Ostateczne Warunki Obligacji**”) oraz na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 13 sierpnia 2021 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 26 listopada 2021 r. („**Prospekt**”). Prospekt został zmieniony suplementem nr 1 do prospektu zatwierdzonym przez KNF w dniu 8 grudnia 2021 r. („**Suplement nr 1**”) oraz suplementem nr 2 do prospektu zatwierdzonym przez KNF w dniu 25 kwietnia 2022 r. („**Suplement nr 2**”).

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, Suplementem nr 1, Suplementem nr 2 i ewentualnymi dalszymi suplementami do Prospektu i komunikatami aktualizującymi.

Prospekt, zawierający podstawowe warunki emisji Obligacji, wraz z Suplementem nr 1, Suplementem nr 2 i ewentualnymi dalszymi 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 Suplementem nr 1, Suplementem nr 2 i ewentualnymi dalszymi 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:	M
-------------------	---

Liczba oferowanych Obligacji:	do 400.000																																
Waluta Obligacji:	PLN																																
Wartość Nominalna jednej Obligacji:	100 PLN (sto złotych)																																
Łączna Wartość Nominalna Obligacji:	do 40.000.000 PLN (czterdzieści milionów złotych)																																
Cena Emisyjna:	<p>Cena Emisyjna jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i wynosi:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dzień złożenia zapisu</th> <th>Cena emisyjna (PLN)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>27 kwietnia 2022 r.</td><td>100,00</td></tr> <tr><td>28 kwietnia 2022 r.</td><td>100,03</td></tr> <tr><td>29 kwietnia 2022 r.</td><td>100,05</td></tr> <tr><td>30 kwietnia 2022 r.</td><td>100,08</td></tr> <tr><td>1 maja 2022 r.</td><td>100,11</td></tr> <tr><td>2 maja 2022 r.</td><td>100,13</td></tr> <tr><td>3 maja 2022 r.</td><td>100,16</td></tr> <tr><td>4 maja 2022 r.</td><td>100,19</td></tr> <tr><td>5 maja 2022 r.</td><td>100,21</td></tr> <tr><td>6 maja 2022 r.</td><td>100,24</td></tr> <tr><td>7 maja 2022 r.</td><td>100,27</td></tr> <tr><td>8 maja 2022 r.</td><td>100,30</td></tr> <tr><td>9 maja 2022 r.</td><td>100,32</td></tr> <tr><td>10 maja 2022 r.</td><td>100,35</td></tr> <tr><td>11 maja 2022 r.</td><td>100,38</td></tr> </tbody> </table>	Dzień złożenia zapisu	Cena emisyjna (PLN)	27 kwietnia 2022 r.	100,00	28 kwietnia 2022 r.	100,03	29 kwietnia 2022 r.	100,05	30 kwietnia 2022 r.	100,08	1 maja 2022 r.	100,11	2 maja 2022 r.	100,13	3 maja 2022 r.	100,16	4 maja 2022 r.	100,19	5 maja 2022 r.	100,21	6 maja 2022 r.	100,24	7 maja 2022 r.	100,27	8 maja 2022 r.	100,30	9 maja 2022 r.	100,32	10 maja 2022 r.	100,35	11 maja 2022 r.	100,38
Dzień złożenia zapisu	Cena emisyjna (PLN)																																
27 kwietnia 2022 r.	100,00																																
28 kwietnia 2022 r.	100,03																																
29 kwietnia 2022 r.	100,05																																
30 kwietnia 2022 r.	100,08																																
1 maja 2022 r.	100,11																																
2 maja 2022 r.	100,13																																
3 maja 2022 r.	100,16																																
4 maja 2022 r.	100,19																																
5 maja 2022 r.	100,21																																
6 maja 2022 r.	100,24																																
7 maja 2022 r.	100,27																																
8 maja 2022 r.	100,30																																
9 maja 2022 r.	100,32																																
10 maja 2022 r.	100,35																																
11 maja 2022 r.	100,38																																
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:	Oferta jest kierowana wyłącznie do Inwestorów, którzy nie są: (i) osobami fizycznymi posiadającymi obywatelstwo Federacji Rosyjskiej lub zamieszkałymi na terytorium Federacji Rosyjskiej, (ii) osobami fizycznymi posiadającymi obywatelstwo Republiki Białorusi lub zamieszkałymi na terytorium Republiki																																

	<p>Białorusi, lub (iii) osobami prawnymi lub innymi jednostkami organizacyjnymi z siedzibą na terytorium Federacji Rosyjskiej lub Republiki Białorusi.</p> <p>Brak innych ograniczeń niż wskazane w tym punkcie.</p>
Podmiot dokonujący technicznego przydziału Obligacji:	Agent Oferujący
Wysokość prowizji za plasowanie:	1,00%
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. W przypadku, gdy po dokonaniu przydziału zgodnie z zasadami wynikającymi ze zdania poprzedzającego, nadal pozostaną nieprzydzielone pojedyncze Obligacje przeznaczonych 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 danej serii, 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 w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.</p>
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:	27 kwietnia 2022 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	11 maja 2022 r.
Przewidywany termin przydziału:	12 maja 2022 r.
Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości:	12 maja 2022 r.
Przewidywany Dzień Emisji:	31 maja 2022 r.
Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym w ramach Catalystr:	31 maja 2022 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 3 (trzech) 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 lub oferującego. 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:	PLECHPS00340
Pierwszy Dzień Pierwszego Okresu Odsetkowego:	27 kwietnia 2022 r.

Dzień Ostatecznego Wykupu:	27 kwietnia 2026 r.
Dni Ustalenia Uprawnionych do Odsetek:	19 października 2022 r. 19 kwietnia 2023 r. 19 października 2023 r. 19 kwietnia 2024 r. 18 października 2024 r. 17 kwietnia 2025 r. 17 października 2025 r. 17 kwietnia 2026 r.
Dni Płatności Odsetek:	27 października 2022 r. 27 kwietnia 2023 r. 27 października 2023 r. 27 kwietnia 2024 r. 27 października 2024 r. 27 kwietnia 2025 r. 27 października 2025 r. 27 kwietnia 2026 r.
Maksymalna liczba Obligacji emitowanych w danej serii:	do 400.000
Łączna maksymalna wartość nominalna Obligacji emitowanych w danej serii:	do 40.000.000 PLN (czterdzieści milionów złotych)
Rodzaj oprocentowania:	zmiennie
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 6 miesięcznych kredytów
Banki Referencyjne:	Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., mBank S.A., Santander Bank Polska S.A., BNP Paribas Bank Polska S.A.
Opcja Przedterminowego Wykupu:	TAK
Dodatkowa premia z tytułu Przedterminowego Wykupu:	27 października 2024 r. - 0,5% 27 kwietnia 2025 r. - 0,5% 27 października 2025 r. - 0,25% 27 kwietnia 2026 r. - 0,25%
Pierwszy dzień trwania Opcji Przedterminowego Wykupu:	Emitent jest uprawniony do wykonania Opcji Przedterminowego Wykupu w następujących Dniach Wcześniejszego Wykupu: 27 października 2024 r. (pierwszy dzień trwania Opcji Wcześniejszego Wykupu)

	27 kwietnia 2025 r. 27 października 2025 r. 27 kwietnia 2026 r., za uprzednim zawiadomieniem Obligatariuszy zgodnie z Punktem 5.2.4 Podstawowych Warunków Emisji.
Przewidywane wpływy netto:	39.600.000,00 PLN
Szacunkowe całkowite koszty emisji lub oferty:	400.000,00 PLN
Rating Obligacji:	nie dotyczy
Inne	brak

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Podpis: _____

Imię i nazwisko: