

## **OSTATECZNE WARUNKI OBLIGACJI SERII N ECHO INVESTMENT S.A.**

*Kielce, 20 czerwca 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 N („**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 20 czerwca 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**”), suplementem nr 2 do prospektu zatwierdzonym przez KNF w dniu 25 kwietnia 2022 r. („**Suplement nr 2**”) oraz suplementem nr 3 do prospektu zatwierdzonym przez KNF w dniu 8 czerwca 2022 r. („**Suplement nr 3**”).

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, Suplementem nr 3 i ewentualnymi dalszymi suplementami do Prospektu i komunikatami aktualizującymi.

Prospekt, zawierający podstawowe warunki emisji Obligacji, wraz z Suplementem nr 1, Suplementem nr 2, Suplementem nr 3 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, Suplementem nr 3 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:                                     | N  |                     |
| 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:  | Cena Emisyjna jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i wynosi:   |                     |
|   | Dzień złożenia zapisu  | Cena emisyjna (PLN) |
|   | 27 czerwca 2022 r.   | 100,00              |
|   | 28 czerwca 2022 r.   | 100,03              |
|   | 29 czerwca 2022 r.   | 100,06              |
|   | 30 czerwca 2022 r.   | 100,09              |
|   | 1 lipca 2022 r.  | 100,12              |
|   | 2 lipca 2022 r.  | 100,15              |
|   | 3 lipca 2022 r.  | 100,18              |
|   | 4 lipca 2022 r.  | 100,21              |
|   | 5 lipca 2022 r.  | 100,24              |
|   | 6 lipca 2022 r.  | 100,27              |
|   | 7 lipca 2022 r.  | 100,30              |
| 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 ( <a href="http://www.echo.com.pl">www.echo.com.pl</a> ) oraz dodatkowo, w celach informacyjnych, na Stronie Internetowej Agenta Oferującego ( <a href="http://www.bm.pkobp.pl">www.bm.pkobp.pl</a> ). |                     |
| Inwestorzy, do których kierowana jest Oferta:         | bez ograniczeń   |                     |
| Podmiot dokonujący technicznego przydziału Obligacji: | Agent Oferujący  |                     |
| Wysokość prowizji za plasowanie:                      | 1,00%  |                     |
| Opis zasad przydziału:                                | Zapis złożony przez Inwestora, do którego Oferta nie jest kierowana będzie uważany za wadliwy i nie będzie skutkował przydziałem Obligacji, a wpłata dokonana  |                     |

|   |  |
|---|--|
|   | <p>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 wynika 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:<br><br>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 czerwca 2022 r. |
| Termin zakończenia przyjmowania zapisów: | 7 lipca 2022 r.    |
| Przewidywany termin przydziału:          | 8 lipca 2022 r.    |

|  |                    |
|--|--------------------|
| Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:   | 27 czerwca 2022 r. |
| Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości:                         | 8 lipca 2022 r.    |
| Przewidywany Dzień Emisji:   | 27 lipca 2022 r.   |
| Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym w ramach Catalyst: | 27 lipca 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:                             | PLECHPS00357   |
| Pierwszy Dzień Pierwszego Okresu Odsetkowego: | 27 czerwca 2022 r.   |
| Dzień Ostatecznego Wykupu:                    | 27 czerwca 2026 r.   |
| Dni Ustalenia Uprawnionych do Odsetek:        | 16 grudnia 2022 r.<br>19 czerwca 2023 r.<br>15 grudnia 2023 r.<br>19 czerwca 2024 r.<br>16 grudnia 2024 r.<br>19 czerwca 2025 r.<br>16 grudnia 2025 r.<br>19 czerwca 2026 r. |

|  |  |
|--|--|
| Dni Płatności Odsetek:   | 27 grudnia 2022 r.<br>27 czerwca 2023 r.<br>27 grudnia 2023 r.<br>27 czerwca 2024 r.<br>27 grudnia 2024 r.<br>27 czerwca 2025 r.<br>27 grudnia 2025 r.<br>27 czerwca 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:   | 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 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 czerwca 2024 r. - 0,5%<br>27 grudnia 2024 r. - 0,5%<br>27 czerwca 2025 r. - 0,25%<br>27 grudnia 2025 r. - 0,25%   |
| Pierwszy dzień trwania Opcji Przedterminowego Wykupu:                    | Emitent jest uprawniony do wykonania Opcji Przedterminowego Wykupu w następujących Dniach Wcześniejszego Wykupu:<br><br>27 czerwca 2024 r. (pierwszy dzień trwania Opcji Wcześniejszego Wykupu)<br><br>27 grudnia 2024 r.<br><br>27 czerwca 2025 r.<br><br>27 grudnia 2025 r.,<br>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: