

OSTATECZNE WARUNKI OBLIGACJI SERII I ECHO INVESTMENT S.A.

Kielce, 5 października 2018 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 I („**Obligacje**”) emitowane są w ramach Programu Emisji Obligacji do kwoty 400.000.000 PLN lub równowartości tej kwoty wyrażona w euro na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 14 lutego 2018 r. w sprawie ustanowienia programu emisji obligacji, uchwały Zarządu Spółki z dnia 13 kwietnia 2018 r. w sprawie zatwierdzenia Podstawowych Warunków Emisji oraz wzoru Ostatecznych Warunków Danej Serii, uchwały Zarządu Spółki z dnia 5 października 2018 r. w sprawie zatwierdzenia Ostatecznych Warunków w odniesieniu do Obligacji („**Ostateczne Warunki Obligacji**”) oraz na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia 9 lutego 2018 r. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie nowych zobowiązań w ramach programu emisji obligacji publicznych („**Program**”, „**Uchwały o Programie**”). Prospekt emisyjny 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 16 kwietnia 2018 r. („**Prospekt**”).

Niniejsze Ostateczne Warunki Obligacji zostały sporządzone do celów art. 5 ust. 4 dyrektywy 2003/71/WE i należy je interpretować w związku z Prospektem i ewentualnymi aneksami do Prospektu i komunikatami aktualizującymi.

Prospekt, zawierający podstawowe warunki emisji Obligacji, wraz z ewentualnymi aneksami oraz komunikatami aktualizującymi do Prospektu został udostępniony do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej Spółki (www.echo.com.pl) oraz dodatkowo, w celach informacyjnych na stronie internetowej Oferującego (www.dm.pkobp.pl).

Spółka zwraca uwagę, na konieczność łącznej interpretacji Prospektu i niniejszych Ostatecznych Warunków Obligacji w celu uzyskania pełnych informacji wraz z ewentualnymi aneksami 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. 24 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej oraz ostateczne warunki emisji dla Obligacji w nim opisanych w rozumieniu art. 5.4 Dyrektywy Prospektowej, a także stanowią szczegółowe warunki emisji Obligacji danej serii oraz ostateczne warunki oferty danej serii Obligacji w rozumieniu Uchwały 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: | I |
| Liczba oferowanych Obligacji: | do 500.000 |
| Waluta Obligacji: | PLN |
| Wartość Nominalna Obligacji: | 100 PLN (sto złotych) |
| Łączna Wartość Nominalna Obligacji: | do 50.000.000 PLN (pięćdziesiąt milionów złotych) |

| | | |
|--|---|---------------------|
| Cena Emisyjna: | Cena Emisyjna jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i wynosi: | |
| | Dzień złożenia zapisu | Cena emisyjna (PLN) |
| | 11 października 2018 r. | 100,00 |
| | 12 października 2018 r. | 100,01 |
| | 13 października 2018 r. | 100,03 |
| | 14 października 2018 r. | 100,04 |
| | 15 października 2018 r. | 100,06 |
| | 16 października 2018 r. | 100,07 |
| | 17 października 2018 r. | 100,09 |
| | 18 października 2018 r. | 100,10 |
| 19 października 2018 r. | 100,11 | |
| Minimalna wielkość zapisu: | Brak | |
| 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 Oferującego (www.dm.pkobp.pl). | |
| Podmiot dokonujący technicznego przydziału Obligacji | Oferujący | |
| Wysokość prowizji za plasowanie | 0,7% | |

2. TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ OBLIGACJI

| | |
|--|---|
| Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów: | 11 października 2018 r. od godziny 8:00 |
| Termin zakończenia przyjmowania zapisów: | 19 października 2018 r. |
| Przewidywany termin przydziału: | 23 października 2018 r. |
| Przewidywany Dzień Emisji: | 08 listopada 2018 r. |
| Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości: | 23 października 2018 r. |
| Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym w ramach Catalyst: | 19 listopada 2018 r. |

Zgodnie z art. 51a Ustawy o Ofercie Publicznej, jeżeli po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Obligacje zostanie udostępniony do publicznej wiadomości aneks w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści Prospektu, o których Spółka powzięła wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których Spółka powzięła wiadomość przed dokonaniem przydziału Obligacji, przydział dokonany zostanie nie wcześniej niż 3 (trzeciego) Dnia Roboczego po dniu udostępnienia do publicznej wiadomości tego aneksu. Informacja o zmianie terminu przydziału zostanie opublikowana w formie komunikatu aktualizującego w sposób, w jaki został udostępniony do publicznej wiadomości Prospekt, tj. na stronie internetowej Spółki (www.echo.com.pl) oraz dodatkowo, w celach informacyjnych na stronie internetowej Oferującego (www.dm.pkobp.pl).

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: | PLECHPS00274 |
| Pierwszy Dzień Pierwszego Okresu Odsetkowego: | 11 października 2018 r. |
| Dzień Ostatecznego Wykupu: | 08 listopada 2023 r. |
| Dni Ustalenia Uprawnionych do Odsetek: | 29 kwietnia 2019 r. 31 października 2019 r. 30 kwietnia 2020 r. 02 listopada 2020 r. 30 kwietnia 2021 r. 29 października 2021 r. 29 kwietnia 2022 r. 31 października 2022 r. 27 kwietnia 2023 r. 31 października 2023 r. |
| Dni Płatności Odsetek: | 08 maja 2019 r. 08 listopada 2019 r. 08 maja 2020 r. 08 listopada 2020 r. 08 maja 2021 r. 08 listopada 2021 r. 08 maja 2022 r. 08 listopada 2022 r. 08 maja 2023 r. 08 listopada 2023 r. |
| Maksymalna liczba Obligacji emitowanych w danej serii: | do 500.000 |
| Łączna maksymalna wartość nominalna Obligacji emitowanych w danej serii: | do 50.000.000 PLN (pięćdziesiąt milionów złotych) |
| Rodzaj oprocentowania: | zmienne |
| Stopa Procentowa dla Obligacji o stałym oprocentowaniu: | nie dotyczy |
| Marża dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu: | 3,4% 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., ING Bank Śląski S.A. |
| Opcja Przedterminowego Wykupu: | NIE |
| Dodatkowa premia z tytułu Przedterminowego Wykupu: | nie dotyczy |
| Pierwszy dzień trwania Opcji Wykupu: | nie dotyczy |
| Przewidywane wpływy netto: | 49.429.264 PLN (czterdzieści dziewięć milionów czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt cztery złote) |
| Szacunkowe całkowite koszty emisji lub oferty: | 570.736 PLN (pięćset siedemdziesiąt tysięcy siedemset trzydzieści sześć złotych) |
| Rating Obligacji: | nie dotyczy |

ZAŁĄCZNIK

PODSUMOWANIE PROSPEKTU DOTYCZĄCE OBLIGACJI SERII I

Poniżej zamieszczono podsumowanie poszczególnej emisji w rozumieniu art. 24 ust. 3 Rozporządzenia 809/2004 i dotyczy obligacji serii I emitowanych przez Echo Investment S.A. z siedzibą w Kielcach w ramach programu emisji obligacji objętego prospektem emisyjnym podstawowym z dnia 16 kwietnia 2018 r.

| Dział C – Papiery wartościowe | |
|--------------------------------------|---|
| C.1 | <p>Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych.</p> <p>Maksymalna łączna wartość nominalna niezabezpieczonych Obligacji na okaziciela wyemitowanych przez Emitenta w ramach Programu Emisji będzie nie większa niż 400.000.000 zł lub równowartość tej kwoty w euro. Obligacje są niezabezpieczonymi obligacjami zwykłymi na okaziciela nieposiadającymi formy dokumentu. Obligacje emitowane w ramach Programu Emisji mogą być obligacjami o zmiennej stopie procentowej lub obligacjami o stałej stopie procentowej.</p> <p>Obligacje zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW oraz zostanie im nadany kod ISIN w związku z ubieganiem się o ich dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w ramach Catalyst prowadzonym przez GPW.</p> <p>Obligacje są papierami wartościowymi emitowanymi przez Emitenta na podstawie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach.</p> <p>Informacje zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Danej Serii:</p> <p>Oznaczenie Serii Obligacji: I</p> <p>Wstępny kod ISIN: PLECHPS00274</p> |
| C.2 | <p>Waluta emisji papierów wartościowych.</p> <p>Walutą emitowanych Obligacji jest złoty polski (PLN).</p> |
| C.5 | <p>Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych.</p> <p>Prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu tych Obligacji. Obligacje nie będą podlegały dodatkowym ograniczeniom dotyczącym zbywalności.</p> |
| C.8 | <p>Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking, w tym ograniczenia tych praw.</p> <p>Opis praw związanych z papierami wartościowymi.</p> <p>Obligacje uprawniają Obligatariuszy do otrzymania świadczeń pieniężnych w postaci Odsetek w Dniach Płatności Odsetek oraz Wartości Nominalnej w Dniu Wykupu, właściwych dla obligacji danej serii emitowanych w ramach Programu Emisji.</p> <p>Ranking: Obligacje każdej serii stanowią nieodwołalne i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, równe i bez prawa pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz (z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa polskiego) z co najmniej równym pierwszeństwem zaspokojenia względem wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych i niezabezpieczonych zobowiązań Emitenta.</p> <p>Ograniczenia praw związanych z papierami wartościowymi: Prawa z Obligacji nie mogą być przenoszone po ustaleniu uprawnionych do świadczeń z tytułu wykupu tych Obligacji. Dodatkowe ograniczenia nie występują.</p> |
| C.9 | <p>Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking, w tym ograniczenia tych praw.</p> <p>Informacja została wskazana w elemencie C.8 podsumowania Prospektu.</p> <p>Nominalna stopa procentowa, data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz data wymagalności odsetek, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę, data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat, wskazanie poziomu rentowności, imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadacza dłużnych papierów wartościowych.</p> <p>Informacje zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Danej Serii:</p> <p>Wartość nominalna Obligacji: 100 PLN</p> |

Nominalna stopa procentowa: Obligacje będą oprocentowane według stałej lub zmiennej stopy procentowej, a rodzaj oprocentowania zostanie wskazany w Ostatecznych Warunkach Danej Serii. Odsetki będą naliczane zgodnie z Warunkami Emisji od Pierwszego Dnia Pierwszego Okresu Odsetkowego (włącznie) do dnia Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Informacje zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Danej Serii:

Stopa procentowa:

| | |
|---|-----------------------------------|
| Rodzaj oprocentowania: | zmienne |
| Stopa Procentowa dla Obligacji o stałym oprocentowaniu: | nie dotyczy |
| Marża dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu: | 3,4% w skali roku |
| Stopa Bazowa dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu: | WIBOR dla 6 miesięcznych kredytów |

Data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz daty wymagalności odsetek:

Informacje zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Danej Serii:

| | |
|---|---|
| Pierwszy Dzień Pierwszego Okresu Odsetkowego: | 11 października 2018 r. |
| Dni Ustalenia Uprawnionych do Odsetek: | 29 kwietnia 2019 r. 31 października 2019 r. 30 kwietnia 2020 r. 02 listopada 2020 r. 30 kwietnia 2021 r. 29 października 2021 r. 29 kwietnia 2022 r. 31 października 2022 r. 27 kwietnia 2023 r. 31 października 2023 r. |
| Dni Płatności Odsetek: | 08 maja 2019 r. 08 listopada 2019 r. 08 maja 2020 r. 08 listopada 2020 r. 08 maja 2021 r. 08 listopada 2021 r. 08 maja 2022 r. 08 listopada 2022 r. 08 maja 2023 r. 08 listopada 2023 r. |

Opis instrumentu bazowego dla obliczania zmiennej stopy procentowej:

Informacje zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Danej Serii:

| | |
|---|-----------------------------------|
| Stopa Bazowa dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu: | WIBOR dla 6 miesięcznych kredytów |
|---|-----------------------------------|

| | |
|--------------------------------|---|
| | <p>Data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji Obligacji, łącznie z procedurami dokonywania spłat:</p> <p>Obligacje podlegają wykupowi w Dniu Wykupu poprzez zapłatę Wartości Nominalnej Obligacji.</p> <p>Informacje zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Danej Serii:</p> <p>Dzień Ostatecznego Wykupu: 08 listopada 2023 r.</p> <p>Wskazanie poziomu rentowności:</p> <p>Rentowność nominalną Obligacji oblicza się ze wzoru:</p> $R_n = \frac{m * O}{N} * 100\%$ <p>gdzie:</p> <p>m oznacza liczbę Okresów Odsetkowych w okresie 1 roku</p> <p>Rn oznacza rentowność nominalną</p> <p>N oznacza Wartość Nominalną</p> <p>O oznacza Odsetki za Okres Odsetkowy</p> <p>Nominalna rentowność Obligacji obliczona według powyższego wzoru w przypadku wyemitowania Obligacji po cenie emisyjnej różnej od nominalnej lub z okresami odsetkowymi o różnej długości może być różna od rzeczywistej i nie stanowi wskazania rentowności Obligacji w przyszłości.</p> <p>Dokładne obliczenie rentowności Obligacji w okresie przekraczającym bieżący Okres Odsetkowy dla Obligacji oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej jest niemożliwe, z uwagi na zmienny składnik oprocentowania Obligacji, którym jest Stopa Bazowa.</p> <p>Imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych:</p> <p>Nie dotyczy. Nie został powołany bank-reprezentant posiadaczy Obligacji w rozumieniu art. 78 Ustawy o Obligacjach.</p> |
| <p>C.10</p> | <p>Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking, w tym ograniczenia tych praw.</p> <p>Informacja została wskazana w elemencie C.8 niniejszego podsumowania Prospektu.</p> <p>Nominalna stopa procentowa, data rozpoczęcia wypłaty odsetek oraz data wymagalności odsetek, opis instrumentu bazowego stanowiącego jego podstawę, data zapadalności i ustalenia dotyczące amortyzacji pożyczki, łącznie z procedurami dokonywania spłat, wskazanie poziomu rentowności, imię i nazwisko (nazwa) osoby reprezentującej posiadaczy dłużnych papierów wartościowych.</p> <p>Informacja została wskazana w elemencie C.9 podsumowania Prospektu.</p> <p>W przypadku gdy konstrukcja odsetek dla danego papieru wartościowego zawiera element pochodny, należy przedstawić jasne i wyczerpujące wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu(-ów) bazowego(-ych), zwłaszcza w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej wyraźne.</p> <p>Nie dotyczy. Konstrukcja odsetek dla Obligacji nie zawiera elementu pochodnego.</p> |
| <p>C.11</p> | <p>Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub na innych rynkach równoważnych, wraz z określeniem tych rynków.</p> <p>Po rejestracji Obligacji danej serii w KDPW i oznaczeniu ich kodem ISIN, Emitent złoży wniosek o dopuszczenie i wprowadzenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym w ramach Catalyst prowadzonym przez GPW.</p> |
| <p>Dział E – Oferta</p> | |
| <p>E.2b</p> | <p>Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych, gdy są one inne niż osiągnięcie zysku lub zabezpieczenie przed określonymi rodzajami ryzyka.</p> <p>Wpływy z emisji Obligacji wszystkich serii zostaną wykorzystane na finansowanie bieżącej działalności Spółki oraz dalszy rozwój Spółki. W szczególności Spółka może przeznaczyć je na nabywanie nieruchomości i realizację projektów zarówno bezpośrednio, jak i przez spółki z Grupy. Spółka nie planuje wykorzystania wpływów z emisji Obligacji na inne cele niż osiągnięcie zysku lub zabezpieczenie przed określonym ryzykiem.</p> |

E.3**Opis warunków oferty.**

Oferującym w ramach Programu Emisji do kwoty 400.000.000 zł (słownie: czterysta milionów złotych) lub równowartości tej kwoty wyrażonej w euro jest Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski Spółka Akcyjna Oddział – Dom Maklerski PKO Banku Polskiego w Warszawie (adres: ul. Puławska 15, 02-515 Warszawa, Polska).

Informacje zamieszczone w Ostatecznych Warunkach Danej Serii:

| Oznaczenie serii: | I | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|-----------------------|---------------------|-------------------------|--------|-------------------------|--------|-------------------------|--------|-------------------------|--------|-------------------------|--------|-------------------------|--------|-------------------------|--------|-------------------------|--------|-------------------------|--------|
| Liczba oferowanych Obligacji: | do 500.000 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Waluta Obligacji: | PLN | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wartość Nominalna Obligacji: | 100 PLN (sto złotych) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Łączna Wartość Nominalna Obligacji: | do 50.000.000 PLN (pięćdziesiąt milionów złotych) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Cena Emisyjna: | Cena Emisyjna jest uzależniona od dnia złożenia zapisu i wynosi: <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dzień złożenia zapisu</th> <th>Cena emisyjna (PLN)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>11 października 2018 r.</td> <td>100,00</td> </tr> <tr> <td>12 października 2018 r.</td> <td>100,01</td> </tr> <tr> <td>13 października 2018 r.</td> <td>100,03</td> </tr> <tr> <td>14 października 2018 r.</td> <td>100,04</td> </tr> <tr> <td>15 października 2018 r.</td> <td>100,06</td> </tr> <tr> <td>16 października 2018 r.</td> <td>100,07</td> </tr> <tr> <td>17 października 2018 r.</td> <td>100,09</td> </tr> <tr> <td>18 października 2018 r.</td> <td>100,10</td> </tr> <tr> <td>19 października 2018 r.</td> <td>100,11</td> </tr> </tbody> </table> | Dzień złożenia zapisu | Cena emisyjna (PLN) | 11 października 2018 r. | 100,00 | 12 października 2018 r. | 100,01 | 13 października 2018 r. | 100,03 | 14 października 2018 r. | 100,04 | 15 października 2018 r. | 100,06 | 16 października 2018 r. | 100,07 | 17 października 2018 r. | 100,09 | 18 października 2018 r. | 100,10 | 19 października 2018 r. | 100,11 |
| Dzień złożenia zapisu | Cena emisyjna (PLN) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 11 października 2018 r. | 100,00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 12 października 2018 r. | 100,01 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 13 października 2018 r. | 100,03 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 14 października 2018 r. | 100,04 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 15 października 2018 r. | 100,06 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 16 października 2018 r. | 100,07 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 17 października 2018 r. | 100,09 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 18 października 2018 r. | 100,10 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 19 października 2018 r. | 100,11 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Minimalna wielkość zapisu: | Brak | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 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 Oferującego (www.dm.pkobp.pl). | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Podmiot dokonujący technicznego przydziału Obligacji | Oferujący | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów: | 11 października 2018 r. od godziny 8:00 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Termin zakończenia przyjmowania zapisów: | 19 października 2018 r. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Przewidywany termin przydziału: | 23 października 2018 r. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Przewidywany Dzień Emisji: | 08 listopada 2018 r. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości: | 23 października 2018 r. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Przewidywany termin dopuszczenia Obligacji do obrotu na rynku regulowanym w ramach Catalyt: | 19 listopada 2018 r. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wstępny kod ISIN: | PLECHPS00274 | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

| | |
|--|---|
| Pierwszy Dzień Pierwszego Okresu Odsetkowego: | 11 października 2018 r. |
| Dzień Ostatecznego Wykupu: | 08 listopada 2023 r. |
| Dni Ustalenia Uprawnionych do Odsetek: | 29 kwietnia 2019 r. 31 października 2019 r. 30 kwietnia 2020 r. 02 listopada 2020 r. 30 kwietnia 2021 r. 29 października 2021 r. 29 kwietnia 2022 r. 31 października 2022 r. 27 kwietnia 2023 r. 31 października 2023 r. |
| Dni Płatności Odsetek: | 08 maja 2019 r. 08 listopada 2019 r. 08 maja 2020 r. 08 listopada 2020 r. 08 maja 2021 r. 08 listopada 2021 r. 08 maja 2022 r. 08 listopada 2022 r. 08 maja 2023 r. 08 listopada 2023 r. |
| Maksymalna liczba Obligacji emitowanych w danej serii: | do 500.000 |
| Łączna maksymalna wartość nominalna Obligacji emitowanych w danej serii: | do 50.000.000 PLN (pięćdziesiąt milionów złotych) |
| Rodzaj oprocentowania: | zmienne |
| Stopa Procentowa dla Obligacji o stałym oprocentowaniu: | nie dotyczy |
| Marża dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu: | 3,4% 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., ING Bank Śląski S.A. |
| Opcja Przedterminowego Wykupu | NIE |
| Dodatkowa premia z tytułu Przedterminowego Wykupu | nie dotyczy |
| Pierwszy dzień trwania Opcji Wykupu | nie dotyczy |
| Przewidywane wpływy netto | 49.429.264 PLN (czterdzieści dziewięć milionów czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt cztery złote) |
| Szacunkowe całkowite koszty emisji lub oferty | 570.736 PLN (pięćset siedemdziesiąt tysięcy siedemset trzydzieści sześć złotych) |
| Rating Obligacji | nie dotyczy |
| E.4 | Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty. |

| | |
|------------|--|
| | <p>Wynagrodzenie Oferującego jest powiązane z wielkością środków uzyskanych z emisji Obligacji. Oferujący świadczy na rzecz Spółki usługi w związku z Ofertą i Dopuszczeniem do Obrotu Obligacji. Oferujący nie posiada istotnych interesów w Spółce, w tym w szczególności na Datę Prospektu nie posiada akcji Spółki stanowiących więcej niż 1% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Oferujący świadczył w przeszłości, obecnie oraz może w przyszłości świadczyć usługi bankowości inwestycyjnej, komercyjnej oraz inne usługi finansowe, a także dokonywać innego rodzaju transakcji ze Spółką oraz jej podmiotami powiązanymi. Oferujący otrzymywał, otrzymuje oraz może w przyszłości otrzymywać wynagrodzenia i prowizje zwyczajowo należne z tytułu świadczenia takich usług lub przeprowadzania transakcji. W związku z Ofertą, Oferujący działa wyłącznie na rzecz Spółki oraz, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, nie ponosi jakiegokolwiek odpowiedzialności wobec jakichkolwiek innych osób. Oferujący może nabywać instrumenty finansowe emitowane przez Spółkę, jej podmioty powiązane lub instrumenty finansowe powiązane z instrumentami finansowymi emitowanymi przez wskazane powyżej podmioty.</p> <p>Poza tym, pomiędzy Oferującym i innymi podmiotami zaangażowanymi w emisję i Ofertę a Spółką nie występują relacje o istotnym znaczeniu dla emisji lub Oferty.</p> |
| E.7 | <p>Szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez emitenta lub oferującego.</p> <p>Inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów złożenia zapisu, z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem Rachunku Papierów Wartościowych lub Rachunku Zbiorczego, o ile Inwestor nie posiadał takiego rachunku wcześniej, oraz prowizji z tytułu subskrybowania Obligacji, o ile przewiduje to właściwa umowa pomiędzy danym Inwestorem a firmą inwestycyjną przyjmującą zapis na Obligacje lub obowiązujący w dniu składania danego zapisu regulamin tej firmy inwestycyjnej.</p> |