

PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE PUBLICZNEJ EMISJI OBLIGACJI SERII C
EMITOWANYCH PRZEZ
POWSZECHNE TOWARZYSTWO INWESTYCYJNE S.A. z SIEDZIBĄ W POZNANIU

1) CEL EMISJI OBLIGACJI

Cel emisji nie został określony. Środki finansowe pozyskane z tytułu emisji obligacji serii C (Obligacje) zwiększą wielkość kapitału obrotowego spółki, z którego finansowane są bieżące inwestycje.

2) RODZAJ EMITOWANYCH OBLIGACJI

Obligacje są obligacjami odsetkowymi, nie posiadającymi formy dokumentu. Obligacje będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku Catalyst organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Oferta obligacji będzie prowadzona w formie oferty publicznej w rozumieniu Art. 9 pkt. 1 Ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach tj. w trybie oferty publicznej, o której mowa w Art. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych i w sposób wskazany w Art. 7 ust. 9 tejże ustawy. Oferta obligacji wymaga sporządzania memorandum informacyjnego, zgodnie z Art. 41 ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej.

Obligacja jest papierem wartościowym emitowanym w serii, zgodnie z Art. 5a Ustawy o obligacjach nie mającym formy dokumentu, na okaziciela, na podstawie którego Emitent stwierdza, że jest dłużnikiem Obligatariusza. Prawa do obligacji powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku. Emitent zobowiązuje się niezwłocznie po przydziale obligacji złożyć stosowne dokumenty do KDPW w celu rejestracji obligacji w ewidencji. Depozyt będzie prowadzony przez KDPW do czasu całkowitego umorzenia obligacji.

3) WIELKOŚĆ EMISJI

Minimalna łączna wartość nominalna emisji obligacji serii C: 4.000.000,00 zł
(słownie: cztery miliony złotych).

Maksymalna łączna wartość nominalna emisji obligacji serii C: 9.000.000,00 zł
(słownie: dziewięć milionów złotych).

Minimalna liczba obligacji, których subskrybowanie jest wymagane dla dojścia emisji obligacji serii C do skutku (Próg Emisji): 8.000 obligacji

(słownie: osiem tysięcy obligacji)

4) WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA OBLIGACJI

Wartość nominalna jednej obligacji serii C:	500,00	zł
	(słownie: pięćset złotych)	
Cena emisyjna jednej obligacji serii C:	500,00	zł
	(słownie: pięćset złotych)	

5) WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA OBLIGACJI

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji, tj. 08 listopada 2015 roku, o ile nie zostanie dokonany wykup w Dacie Wcześniejszego Wykupu, poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 500,00 zł za każdą Obligację powiększonej o naliczone Odsetki za IV Okres Odsetkowy.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego na 6 (sześć) dni roboczych przed Dniem Wykupu.

Wykup Obligacji zostanie dokonany za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

Obligacje będą oprocentowane począwszy od Daty Emisji (łącznie z tym dniem) do Daty Wykupu (z wyłączeniem tego dnia), z zastrzeżeniem, że w przypadku wykorzystania Opcji Wcześniejszego Wykupu, Obligacje będą oprocentowane począwszy od Daty Emisji (łącznie z tym dniem) do Daty Wcześniejszego Wykupu (z wyłączeniem tego dnia).

Posiadaczom Obligacji będzie wypłacany półrocznie kupon w zmiennej wysokości, stały w Okresie Odsetkowym. Stawką Referencyjną kuponu jest 6-miesięczna stopa procentowa WIBOR (WIBOR 6M) ustalana dla każdego Okresu Odsetkowego na fixingu 7 dni roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego. Do stawki referencyjnej doliczana będzie Marża. Do stawki referencyjnej doliczana będzie Marża w wysokości 5,00% (słownie: pięć procent). Wysokość kuponu będzie obliczana na podstawie rzeczywistej liczby dni w Okresie Odsetkowym i przy założeniu 365 dni w roku.

Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem wskazanego w Tabeli 1. dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek.

Wysokość kuponu będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$kupon = \frac{(WIBOR\ 6M + Marża)}{100\%} \cdot \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \cdot 500\ \text{zł}$$

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 (jednego) grosza, przy czym pół grosza będzie zaokrąglone w górę.

Informacje dotyczące kolejnych płatności kuponowych przedstawia poniższa tabela:

Tabela 1. Terminarz płatności kuponowych.

Nr okresu odsetkowego	Początek okresu odsetkowego	Koniec okresu odsetkowego*	Dzień płatności odsetek	Dzień ustalenia prawa do odsetek	Liczba dni w okresie odsetkowym
1	2013-11-08	2014-05-08	2014-05-08	2014-04-29	181
2	2014-05-08	2014-11-08	2014-11-10	2014-10-31	184
3	2014-11-08	2015-05-08	2015-05-11	2015-04-29	181
4	2015-05-08	2015-11-08	2015-11-09	2015-10-30	184

* w ostatnim dniu każdego Okresu Odsetkowego Odsetki mają kupon zerowy

W przypadku, gdy Stawka Referencyjna nie będzie mogła być ustalona w Dacie Ustalenia Wysokości Stawki Referencyjnej wskazanym w Tabeli 1. powyżej, zostanie ona ustalona w oparciu o stawkę referencyjną ustaloną w najbliższym dniu roboczym bezpośrednio poprzedzającym tą Datę Ustalenia Wysokości Stawki Referencyjnej.

Wyplata odsetek zostanie dokonana za pośrednictwem KDPW oraz firm inwestycyjnych prowadzących rachunki inwestycyjne Obligatariuszy, poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

W przypadku braku rejestracji Obligacji w KDPW wyplata świadczeń odbędzie się za pośrednictwem firmy inwestycyjnej prowadzącej Ewidencję Obligacji serii C tj. DM BOŚ SA, na rachunki bankowe Obligatariuszy wskazane w treści Formularza zapisu.

6) WYSOKOŚĆ I FORMA ZABEZPIECZENIA

Obligacje serii C nie są zabezpieczone.

7) WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCEGO UDOSTĘPNIENIE MEMORANDUM ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU OBLIGACJI

Pozycja	Nazwa (firma) jednostki	Kwota kredytu wg umowy	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
Kredyty i pożyczki zaciągnięte		15 411 tys. zł				
1. kredyt inwestycyjny PO/11/I/2009	Gospodarczy Bank Wielkopolski S.A.	415 tys. zł	Oprocentowanie zmienne. WIBOR 3M powiększony o marżę 4,00 punktów procentowych w	od 01.07.2007 do 31.05.2014	Zastaw rejestrowy na maszynie do wytwarzania brykietów BIOMASSER MAXI MULTI wraz z	

			stosunku rocznym. Liczone jako średnia arytmetyczna pięciu ostatnich kwotowań w miesiącu poprzedzającym miesiąc naliczania odsetek.		cesją praw z polisy ubezpieczeniowej; pełnomocnictwo do konta firmowego SGB24; weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową.	
2. aneks kredyt finansowy nr DK/KR-F/15307/09 z dnia 2010-10-06	Noble Bank S.A	2 198 tys. zł	Oprocentowanie wg rzeczywistej rocznej stopy oprocentowania 8,30%	od 07.10.2010 do 07.07.2013	Nieodwołalna blokada na rzecz Banku obejmująca aktywa zgromadzone na rachunku inwestycyjnym oraz środki zgromadzone na rachunku kredytu, weksel własny " in blanco", wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	Splata kapitału na koniec okresu kredytowania w jednej racie równej kwocie z dnia uruchomienia kredytu.
3. kredyt inwestycyjny PO/05/I/U/2012	Spółdzielcza Grupa Bankowa	5 719 tys. zł	Oprocentowanie wg zmiennej stopy procentowej będącej sumą stawki bazowej i stałej marży Banku wynoszącej 3,5 punktu procentowego	od 05-04-2012 do 10-03-2017	Hipoteka łączna do kwoty 9 mln zł, zastaw rejestrowy na akcjach notowanych na GPW Pełnomocnictwo do rachunku bankowego SGB-Bank, weksel własny „in blanco” wraz z deklaracją	odsetki od kredytu spłacane są miesięcznie wg harmonogram spłat, kwota bazowa spłacana jest kwartalnie w stałej kwocie 400 tys. zł (odstępstwo na dzień 31.12.2012 – splata kapitału w wysokości 1.750 tys. zł)
4. kredyt obrotowy w rachunku	Podkarpacki Bank Spółdzielczy	5 000 tys. zł	Oprocentowanie wg zmiennej stawki procentowej równej stawce WIBOR 1M powiększonej o 3,5 punktu procentowego	od 25-10-2012 do 24-10-2013	Hipoteka umowna do kwoty 10 mln zł, wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji, przelew wierzytelności z polisy ubezpieczeniowej, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego, weksel „in blanco” wraz z deklaracją wekslową	spłata kapitału na koniec okresu kredytowania w jednej racie równej kwocie z dnia uruchomienia kredytu
5. kredyt finansowy DK/K-Ak/3391674/11 z dnia 2011-04-22	Noble Bank S.A.	2 079 tys. zł	oprocentowanie zmienne WIBOR 3M powiększony o marżę 3,95 punktu procentowego	od 22-04-2011 do 22-07-2013	Nieodwołalna blokada na rzecz Banku obejmująca aktywa zgromadzone na Rachunku Inwestycyjnym oraz środki zgromadzone na Rachunku Kredytu, weksel własny " in blanco", wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie o poddaniu się egzekucji	spłata kapitału na koniec okresu kredytowania w jednej racie równej kwocie z dnia uruchomienia kredytu

Pozycja	kwota emisji	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Zabezpieczenia	Inne
emisja papierów wartościowych					
emisja obligacji serii A	5 020 tys. zł	WIBOR 6M + 6,5% marży	30-07-2014	hipoteka na nieruchomości gruntowej zabudowanej budynkami przemysłowymi, zlokalizowanej w miejscowości Zielona Góra w rejonie ul. Sulechowskiej 4, stanowiącej działkę gruntu nr 120/54 o powierzchni 1,1486 ha, dla której prowadzona jest przez Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Zielonej Górze księga wieczysta o numerze KW ZG1E/00075525/8. Właścicielem wskazanej nieruchomości jest Zastal Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze. Biegły dokonał wyceny wskazanego w tym punkcie przedmiotu zabezpieczenia na 18.110.000 zł. (słownie: osiemnaście milionów sto dziesięć tysięcy) złotych.	
emisja obligacji serii B	4 000 tys. zł	WIBOR 6M + 6,0 marży		ustanowiona na drugim miejscu hipotecznym hipoteka na nieruchomości gruntowej zabudowanej budynkami przemysłowymi, zlokalizowanej w miejscowości Zielona Góra w rejonie ul. Sulechowskiej 4, stanowiącej działkę gruntu nr 120/54 o powierzchni 1,1486 ha, dla której prowadzona jest przez Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Zielonej Górze księga wieczysta o numerze KW ZG1E/00075525/8. Wartość nieruchomości określona sporządzonym przez biegłego operacie szacunkowym sporządzonym na dzień 27 maja 2013 roku wynosi 18.098.000,00 (słownie: osiemnaście milionów dziewięćdziesiąt osiem tysięcy) PLN. W księdze wieczystej wyżej wymienionej nieruchomości wpisana jest na pierwszym miejscu hipotecznym hipoteka w wysokości 10.040.000,00 (słownie: dziesięć milionów czterdzieści tysięcy) PLN na rzecz obligatariuszy serii A Emitenta.	

Perspektywy kształtowania zobowiązań do czasu całkowitego wykupu obligacji:

Termin wykupu obligacji serii C przewidziany jest przez emitenta na dzień 8 listopada 2015 roku. Emitent w okresie od przydziału obligacji serii C do czasu całkowitego ich wykupu

planuje systematyczne zmniejszanie poziomu zobowiązań wynikających z zaciągniętych kredytów. Podstawą planowanego zmniejszania zadłużenia jest przyjęty i realizowany terminowo harmonogram spłaty rat kapitałowych od kredytu inwestycyjnego oraz przewidywana spłata kredytu finansowego.

8) ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Świadczenia z obligacji serii C są świadczeniami pieniężnymi.