

**PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI OBLIGACJI SERII B 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 B (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 niepublicznej w rozumieniu Art. 9 pkt. 3 Ustawy o obligacjach tj. poprzez ofertę kierowaną indywidualnie do oznaczonych adresatów w liczbie nie większej niż 149 (słownie: sto czterdzieści dziewięć) w sposób, który nie stanowi publicznej oferty obligacji w rozumieniu Art. 3 Ustawy o ofercie publicznej. Oferta obligacji nie wymaga sporządzania prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, o którym mowa w Ustawie 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 B: 4.000.000,00 zł
(słownie: cztery miliony złotych).

Maksymalna łączna wartość nominalna emisji obligacji serii B: 10.000.000,00 zł
(słownie: dziesięć milionów złotych).

Minimalna liczba obligacji, których subskrybowanie jest wymagane dla dojścia emisji obligacji serii B do skutku (Próg Emisji): 4.000 obligacji
(słownie: cztery tysiące obligacji)

4) WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA OBLIGACJI

Wartość nominalna jednej obligacji serii B: 1.000,00 zł
(słownie: jeden tysiąc złotych)

Cena emisyjna jednej obligacji serii B: 1.000,00 zł
(słownie: jeden tysiąc złotych)

5) WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA OBLIGACJI

Wykup Obligacji zostanie przeprowadzony w Dniu Wykupu Obligacji, tj. 18 czerwca 2015 roku poprzez wypłatę Obligatariuszom kwoty w wysokości równej wartości nominalnej Obligacji, tj. 1.000,00 zł za każdą Obligację.

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, czyli na dzień 10 czerwca 2015 roku.

Wykup Obligacji zostanie dokonany poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza kwotą równą iloczynowi liczby obligacji oraz wartości nominalnej jednej obligacji.

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 6,00% (słownie: sześć 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:

$$kupon = \frac{(WIBOR\ 6M + Marża)}{100\%} \cdot \frac{liczba\ dni\ w\ danym\ okresie\ odsetkowym}{365} \cdot 1\ 000\ zł$$

Informacje dotyczące kolejnych płatności kuponowych przedstawia poniższa tabela:

Tabela 1. Terminarz płatności kuponowych.

Nr Okresu Odsetkowego	Data Ustalenia Wysokości Stawki Referencyjnej	Pierwszy dzień Okresu Odsetkowego	Data Ustalenia Prawa Do Odsetek	Ostatni Dzień Okresu Odsetkowego i wypłata kuponu	Liczba dni w Okresie Odsetkowym
1	2013-06-07	2013-06-18	2013-12-06	2013-12-16	182
2	2013-12-06	2013-12-17	2014-06-10	2014-06-18	184
3	2014-06-10	2014-06-19	2014-12-09	2014-12-17	182
4	2014-12-09	2014-12-18	2015-06-10	2015-06-18	183

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.

W przypadku, gdy dana Data Ustalenia Praw Do Odsetek wskazana w Tabeli 1. powyżej nie będzie przypadła w dniu roboczym lub będzie przypadła na mniej niż 6 dni roboczych przed najbliższym Ostatnim Dniem danego Okresu Odsetkowego wskazanego w Tabeli 1 powyżej, prawa do odsetek zostaną ustalone w oparciu o dzień roboczy przypadający na 6 dni roboczych przed ostatnim dniem danego Okresu Odsetkowego.

Wypłata odsetek zostanie dokonana poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza.

6) WYSOKOŚĆ I FORMA ZABEZPIECZENIA

W przypadku, gdy emisja Obligacji dojdzie do skutku zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z emisji Obligacji nastąpi poprzez ustanowienie na rzecz Obligatariuszy hipoteki lub hipotek o wartości 150% przydzielonych Obligacji zgodnie z poniższymi warunkami:

- a) W przypadku emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej od 4.000.000,00 (słownie: cztery miliony) PLN do 5.000.000,00 (słownie: pięć milionów) PLN ustanowiona zostanie 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.
- b) W przypadku emisji Obligacji o łącznej wartości nominalnej od 5.000.001,00 (słownie: pięć milionów jeden) PLN do 6.000.000,00 (słownie: sześć milionów) PLN ustanowiona zostanie hipoteka na nieruchomości wskazanej w pkt. a) oraz ustanowiona zostanie

dodatkowo na pierwszym miejscu hipotecznym hipoteka na nieruchomości gruntowej wraz z utwardzeniem terenu zlokalizowanej w miejscowości Zielona Góra przy ul. Sulechowskiej, stanowiącej działkę gruntu nr 120/23 o powierzchni 0,5387 ha, dla której prowadzona jest przez Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Zielonej Górze księga wieczysta o numerze KW ZG1E/00071206/8. Wartość nieruchomości określona sporządzonym przez biegłego operacie szacunkowym sporządzonym na dzień 28 maja 2013 roku wynosi 2.284.300,00 (słownie: dwa miliony dwieście osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta) PLN.

c) W przypadku emisji Obligacji o wartości od 6.000.001,00 (słownie: sześć milionów jeden) PLN do 8.000.000,00 (słownie: osiem milionów) PLN ustanowiona zostanie hipoteka na nieruchomościach wskazanych w pkt. a) i b) oraz ustanowiona zostanie dodatkowo na pierwszym miejscu hipotecznym hipoteka na nieruchomości gruntowej zabudowanej Budynkiem Magazynowym zlokalizowanej w miejscowości Zielona Góra przy ul. Sulechowskiej 4a, stanowiącej działkę gruntu nr 120/37 o powierzchni 0,3379 ha, dla której prowadzona jest przez Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Zielonej Górze księga wieczysta o numerze KW ZG1E/00104468/3. Wartość nieruchomości określona sporządzonym przez biegłego operacie szacunkowym sporządzonym na dzień 27 maja 2013 roku wynosi 2.033.600,00 (słownie: dwa miliony trzydzieści trzy tysiące sześćset) PLN.

d) W przypadku emisji Obligacji o wartości od 8.000.001,00 (słownie: dziesięć milionów jeden) PLN do 10.000.000,00 (słownie: dziesięć milionów) PLN ustanowiona zostanie hipoteka na nieruchomościach wskazanych w pkt. a), b) i c) oraz ustanowiona zostanie dodatkowo na pierwszym miejscu hipotecznym hipoteka na nieruchomości gruntowej o nawierzchni utwardzonej stanowiącej drogę klasy lokalnej wraz z budynkiem portierni zlokalizowanej w miejscowości Zielona Góra przy ul. Sulechowskiej, stanowiącej działkę gruntu nr 120/32 o powierzchni 1,4873 ha, dla której prowadzona jest przez Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Zielonej Górze księga wieczysta o numerze KW ZG1E/00104458/0. Wartość nieruchomości określona sporządzonym przez biegłego operacie szacunkowym sporządzonym na dzień 28 maja 2013 roku wynosi 4.839.400,00 (słownie: cztery miliony osiemset trzydzieści dziewięć tysięcy czterysta) PLN.

Właścicielem wskazanych w pkt. a), b), c) oraz d) jest spółka Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna. Emitent zawarł z wyżej wymienioną spółką porozumienie umożliwiające ustanowienie zabezpieczenia na rzecz obligatariuszy serii B.

Emitent poinformuje raportem bieżącym o dokonaniu wpisu ww. hipotek w odpowiednich księgach wieczystych.

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

<i>Pozycja</i>	<i>Nazwa (firma) jednostki</i>	<i>Kwota kredytu wg umowy</i>	<i>Warunki oprocentowania</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>Zabezpieczenia</i>	<i>Inne</i>
Kredyty i pożyczki zaciągnięte		13 332 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 stosunku rocznym. Liczone jako średnia arytmetyczna pięciu ostatnich kwotowań w miesiącu poprzedzającym miesiąc naliczania odsetek.	od 01.07.2007 do 31.05.2014	Zastaw rejestrowy na maszynie do wytwarzania brykietów BIOMASSER MAXI MULTI wraz z 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 wystawiony przez Kredytobiorcę dla Banku, oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji do kwoty 4.396 tys. PLN	Spłata 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 Zastal S.A. w ilości 1 478 000 sztuk. Pełnomocnictwo do rachunku bankowego SGB-Bank, weksel in blanco wraz z deklaracją	odsetki od kredytu spłacane są miesięcznie wg harmonogramu spłat, kwota bazowa spłacana jest kwartalnie w stałej kwocie 400 tys. zł (odstępstwo na dzień 31.12.2012 –

						spłata 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 kwocie

<i>Pozycja</i>	<i>kwota emisji</i>	<i>Warunki oprocentowania</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>Zabezpieczenia</i>	<i>Inne</i>
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.	

Perspektywy kształtowania zobowiązań do czasu całkowitego wykupu obligacji:

Termin wykupu obligacji serii B przewidziany jest przez emitenta na dzień 18 czerwca 2015 roku. Emitent w okresie od przydziału obligacji serii B 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 B są świadczeniami pieniężnymi.