

**PODSTAWOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE EMISJI OBLIGACJI SERII A
EMITOWANYCH PRZEZ
ZASTAL SA Z SIEDZIBĄ W ZIELONEJ GÓRZE**

1) CEL EMISJI OBLIGACJI

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

2) RODZAJ EMITOWANYCH OBLIGACJI

Obligacje wyemitowane zostały jako zdematerializowane papiery wartościowe na okaziciela serii A. Prawa wynikające z Obligacji powstały z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych obligatariuszy.

3) WIELKOŚĆ EMISJI

3.120 (słownie: trzy tysiące sto dwadzieścia) obligacji serii A o łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 3.120.000,00 zł. (słownie: trzy miliony sto dwadzieścia tysięcy złotych).

4) WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA OBLIGACJI

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

Cena emisyjna jednej obligacji serii A: **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. 27 lutego 2015 r. 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 znajdująca się 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 19 lutego 2015 r.

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 kwartalnie kupon w zmiennej wysokości, stały w Okresie Odsetkowym. Stawką Referencyjną kuponu jest 3-miesięczna stopa procentowa WIBOR (WIBOR 3M) ustalana dla każdego Okresu Odsetkowego na fixingu 7 dni roboczych przed rozpoczęciem danego Okresu Odsetkowego. 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 znajdujących się na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza z upływem wskazanego w Tabeli 1 dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek.

Wysokość kuponu dla jednej Obligacji będzie ustalona każdorazowo zgodnie ze wzorem:

$$\text{kupon} = \frac{(\text{WIBOR 3M} + 6,00\%)}{100\%} \cdot \frac{\text{liczba dni w danym okresie odsetkowym}}{365} \cdot 1\,000 \text{ zł}$$

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	2013-08-19	2013-08-28	2013-11-18	2013-11-26	91
2	2013-11-18	2013-11-27	2014-02-17	2014-02-25	91
3	2014-02-17	2014-02-26	2014-05-19	2014-05-27	91
4	2014-05-19	2014-05-28	2014-08-18	2014-08-26	91
5	2014-08-18	2014-08-27	2014-11-17	2014-11-25	91
6	2014-11-17	2014-11-26	2015-02-19	2015-02-27	94

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 tę Datę Ustalenia Wysokości Stawki Referencyjnej.

W przypadku, gdy dana Data Ustalenia Praw Do Odsetek wskazana w Tabeli 1. powyżej będzie przypadała 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

Zabezpieczenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z emisji Obligacji nastąpi poprzez ustanowienie na rzecz Obligatariuszy hipoteki łącznej o wartości 150% przydzielonych Obligacji na poniższych nieruchomościach:

- a)** nieruchomości gruntowej zabudowanej, 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 19 sierpnia 2013 roku wynosi 2.033.600,00 zł; właścicielem tej nieruchomości jest spółka zależna Emitenta, tj. Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna,
- b)** nieruchomości gruntowej zabudowanej, zlokalizowanej w miejscowości Zielona Góra przy ul. Sulechowskiej 4a, stanowiącej działkę gruntu nr 120/50 o powierzchni 0,3676 ha, dla której prowadzona jest przez Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Zielonej Górze księga wieczysta o numerze KW ZG1E/00104454/2. Wartość nieruchomości określona sporządzonym przez biegłego operacie szacunkowym sporządzonym na dzień 29 lipca 2013 roku wynosi 2.544.000,00 zł; właścicielem tej nieruchomości jest spółka zależna Emitenta, tj. Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna,
- c)** nieruchomości gruntowej zabudowanej, zlokalizowanej w miejscowości Zielona Góra przy ul. Sulechowskiej 4a, stanowiącej działkę gruntu nr 120/55 o powierzchni 0,3922 ha, dla której prowadzona jest przez Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Zielonej Górze księga wieczysta o numerze KW ZG1E/00104461/4. Wartość nieruchomości określona sporządzonym przez biegłego operacie szacunkowym sporządzonym na dzień 29 lipca 2013 roku wynosi 2.344.000,00 zł; właścicielem tej nieruchomości jest spółka zależna Emitenta, tj. Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna,
- d)** nieruchomości gruntowej zabudowanej, zlokalizowanej w miejscowości Zielona Góra przy ul. Sulechowskiej 4a, stanowiącej działkę gruntu nr 120/49 o powierzchni 0,1863 ha, dla której prowadzona jest przez Wydział Ksiąg Wieczystych Sądu Rejonowego w Zielonej Górze księga wieczysta o numerze KW ZG1E/00071211/6. Wartość nieruchomości określona sporządzonym przez biegłego operacie szacunkowym sporządzonym na dzień 29 lipca 2013 roku wynosi 1.224.000,00 zł; właścicielem tej nieruchomości jest spółka zależna Emitenta, tj. Landex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowo-akcyjna.

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

Emitent na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia nie posiadał zobowiązań z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek.

Perspektywa kształtowania się zobowiązań Emitenta zależy od projektów będących w realizacji oraz możliwości finansowych. Emitent ocenia, że do czasu Wykupu Obligacji zobowiązania będą kształtować się na poziomie umożliwiającym wykonanie w całości zobowiązań wynikających z Obligacji.

8) ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE

Świadczenia z obligacji serii A są świadczeniami pieniężnymi.