

NOTA INFORMACYJNA

SPORZĄDZONA NA POTRZEBY
WPROWADZENIA OBLIGACJI SERII GBS0721
DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU
ORGANIZOWANEGO PRZEZ
GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.
W RAMACH CATALYST

EMITENT

Gospodarczy Bank Spółdzielczy w Barlinku
ul. Strzelecka 2, 74-320 Barlinek



AGENT EMISJI

Dom Maklerski Banku BPS S.A.
ul. Płocka 11/13, 01-231 Warszawa



DATA SPORZĄDZENIA: 30 GRUDNIA 2011 r.

EMITENT

Gospodarczy Bank Spółdzielczy w Barlinku

Forma prawna	spółdzielnia
Fundusz udziałowy	10 068 590 PLN
KRS	0000080865
REGON	000507868
NIP	5970000109
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	Barlinek
Adres	74-320 Barlinek, ul. Strzelecka 2
Telefon	95 7460 400
Faks	95 7460 411
Strona internetowa	www.gbsbank.pl

AGENT EMISJI

Dom Maklerski Banku BPS S.A.

Forma prawna	spółka akcyjna
Kapitał zakładowy	6 669 000 PLN
KRS	0000304923
REGON	141428071
NIP	1080005418
Kraj siedziby	Rzeczpospolita Polska
Siedziba	Warszawa
Adres	01-231 Warszawa, ul. Płocka 11/13
Telefon	22 53 95 555
Faks	22 53 95 556
Strona internetowa	www.dmbps.pl

Obligacje serii GBS0721 o łącznej wartości nominalnej 3 250 000 zł począwszy od pierwszego dnia drugiego okresu odsetkowego tj. od 10 grudnia 2011 r. dają takie same uprawnienia ich właścicielom, jak obligacje serii GBS0621 o wartości nominalnej 6 750 000 zł wcześniej wyemitowane przez Gospodarczy Bank Spółdzielczy w Barlinku.

Seria GBS0721 została zasymilowana z serią GBS0621. Obligacje obu serii o łącznej wartości nominalnej 10 000 000 zł będą notowane w ASO CatalySt pod nazwą skróconą GBS0621.

1. Cel emisji obligacji

Celem emisji obligacji podporządkowanych serii GBS0721 („Obligacje”) jest wzrost poziomu kapitałów własnych Gospodarczego Banku Spółdzielczego w Barlinku („Emitent”, „Bank”), rozwój akcji kredytowej, a także pozyskanie przez Emitenta środków finansowych na potrzeby bieżącej działalności statutowej.

2. Rodzaj emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Bank wyemitował niezabezpieczone Obligacje na okaziciela o zmiennym oprocentowaniu. Decyzją z dnia 12 sierpnia 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zaliczenie Obligacji do funduszy uzupełniających Banku zgodnie z art. 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz.U. z 2002 r. NR 72 poz. 665 z późn. zm.).

3. Wielkość emisji

Łączna wartość wyemitowanych Obligacji serii GBS0721 wynosi 3 250 000 (trzy miliony dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych.

Emisja Obligacji nastąpiła na podstawie uchwały Zarządu Emitenta nr 197/2011 z dnia 22 czerwca 2011 r. w sprawie emisji obligacji oraz zgodnie z ustawą z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. nr 120, poz. 1300, z późn. zm.).

Zgodnie z uchwałą Zarządu Emitenta nr 207/2011 z dnia 1 lipca 2011 r. w sprawie przyjęcia ofert nabycia obligacji serii GBS0721 i o przydziale obligacji, emisja doszła do skutku.

4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1 000 (jeden tysiąc) złotych.

Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 1 000 (jeden tysiąc) złotych.

5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

5.1. Data wykupu

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta na rzecz Obligatariuszy wartości nominalnej za każdą Obligację. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

Wykup Obligacji nastąpi w dniu 10 czerwca 2021 r. (Data Wykupu), z zastrzeżeniem poniższych postanowień.

5.2. Prawo wcześniejszego wykupu

5.2.1. Wcześniejszy wykup Obligacji wynikający z nie zaliczenia wartości zobowiązań do funduszy własnych Emitenta

W przypadku nie wyrażenia przez KNF zgody na zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do funduszy uzupełniających Emitenta zgodnie z art. 127 ust.3 pkt.2 lit. b Prawa bankowego (Dz.U. z 2002 r. nr 72 poz. 665 z późn. zm.) w terminie do 31 marca 2012 r., wykup Obligacji dokonany będzie w dniu 10 czerwca 2012 r. Na mocy decyzji z 12 sierpnia 2011 r. Komisja Nadzoru Finansowego wyraziła zgodę na zaliczenie zobowiązań z Obligacji do funduszy uzupełniających Banku.

5.2.2. Wcześniejszy wykup Obligacji w przypadku zaliczenia wartości zobowiązań do funduszy własnych Emitenta

Wycofanie środków pieniężnych od Emitenta, w szczególności poprzez wykup przed Datą Wykupu lub poprzez nabycie obligacji przez Emitenta w celu ich umorzenia jest możliwe jedynie za zgodą KNF, o której mowa w art. 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b Prawa bankowego, wyrażoną na wniosek Emitenta. Wykup Obligacji w wykonaniu prawa wcześniejszego wykupu nie może nastąpić przed upływem 5 lat od daty emisji.

O podjętej przez Zarząd Emitenta uchwale w sprawie wykonania prawa wcześniejszego wykupu Emitent zawiadomi Obligatariuszy poprzez przesłanie informacji w formie raportu bieżącego.

Wykup Obligacji zostanie spełniony w złotych. Każda płatność tytułem wykupu Obligacji będzie dokonywana zgodnie z właściwymi regulacjami Krajowego Depozytu Papierów

Wartościowych S.A. (KDPW). Wypłaty kwot wykupu podlegają wszelkim przepisom podatkowym, dewizowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu i dacie płatności.

Jeżeli wykonanie jakichkolwiek wypłat lub czynności przypadnie na dzień nie będący dniem roboczym, czynności te winny być wykonane w pierwszym dniu roboczym następującym po tym dniu. Postanowienie powyższe stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy wykonanie wypłat lub czynności przypadnie na dzień, w którym nie prowadzi działalności KDPW.

5.3. Warunki i terminy wypłaty odsetek

Obligacje będą oprocentowane według stopy procentowej równej stawce WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 280 p.b. w skali roku. Stawka WIBOR 6M ulega zmianie w pierwszym dniu każdego okresu odsetkowego. Stawka WIBOR oznacza ustaloną z dokładnością do 0,01 punktu procentowego wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym dla okresu 6-miesięcznego WIBOR (Warsaw Interbank Offered Rate) i podaną przez Monitor Rates Services Reuters lub innej stronie, która ją zastąpi przez odniesienie do strony "WIBO" w trzecim dniu roboczym liczonym przed pierwszym dniem każdego okresu odsetkowego; jeżeli stawka WIBOR dla 6-miesięcznych depozytów nie będzie dostępna, Agent Emisji zwróci się do banków referencyjnych tj. PKO BP S.A., Bank Pekao S.A. oraz BRE Bank S.A o przekazanie mu stopy procentowej oferowanej dla takich depozytów dla głównych banków na międzybankowym rynku w Warszawie i obliczy średnią arytmetyczną z podanych stóp procentowych z dokładnością do 0,01 punktu procentowego.

Każdy okres odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego okresu odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu okresu odsetkowego (łącznie z tym dniem) albo w dniu wykonania prawa wcześniejszego wykupu. Odsetki za ostatni okres odsetkowy wypłacane są wraz z kwotą wykupu.

Okresy odsetkowe rozpoczynają się i kończą się w terminach wskazanych w poniższej tabeli:

Nr kolejny	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia praw
I	01.07.2011 r.	10.12.2011 r.	02.12.2011 r.
II	10.12.2011 r.	10.06.2012 r.	31.05.2012 r.
III	10.06.2012 r.	10.12.2012 r.	30.11.2012 r.
IV	10.12.2012 r.	10.06.2013 r.	31.05.2013 r.
V	10.06.2013 r.	10.12.2013 r.	02.12.2013 r.
VI	10.12.2013 r.	10.06.2014 r.	02.06.2014 r.
VII	10.06.2014 r.	10.12.2014 r.	02.12.2014 r.
VIII	10.12.2014 r.	10.06.2015 r.	01.06.2015 r.
IX	10.06.2015 r.	10.12.2015 r.	02.12.2015 r.
X	10.12.2015 r.	10.06.2016 r.	02.06.2016 r.
XI	10.06.2016 r.	10.12.2016 r.	02.12.2016 r.
XII	10.12.2016 r.	10.06.2017 r.	02.06.2017 r.
XIII	10.06.2017 r.	10.12.2017 r.	01.12.2017 r.
XIV	10.12.2017 r.	10.06.2018 r.	01.06.2018 r.
XV	10.06.2018 r.	10.12.2018 r.	30.11.2018 r.
XVI	10.12.2018 r.	10.06.2019 r.	31.05.2019 r.
XVII	10.06.2019 r.	10.12.2019 r.	02.12.2019 r.
XVIII	10.12.2019 r.	10.06.2020 r.	02.06.2020 r.
XIX	10.06.2020 r.	10.12.2020 r.	02.12.2020 r.
XX	10.12.2020 r.	10.06.2021 r.	01.06.2021 r.

Przy naliczaniu odsetek za dany okres odsetkowy oprocentowanie jest naliczane według formuły - rzeczywista liczba dni w danym okresie odsetkowym podzielona przez 365 albo podzielona przez 366, zależnie od liczby dni w roku kalendarzowym, w którym rozpoczyna się dany okres odsetkowy.

Obliczanie oprocentowania będzie następować według następującego wzoru:

$$KO = SP \times WN \times LD / D$$

gdzie:

KO – oznacza wysokość odsetek z jednej Obligacji,

SP – oznacza ustaloną stopę procentową,

WN – oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,

LD – oznacza liczbę dni w okresie odsetkowym,

D – oznacza liczbę dni w roku kalendarzowym.

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

Odsetki naliczane będą od wartości nominalnej Obligacji i spełniane będą w złotych.

Oprocentowanie dla I okresu odsetkowego zakończonego 10.12.2011 wynosiło: 7,55 % w skali roku. Oprocentowanie dla II okresu odsetkowego wynosi: 7,79% w skali roku.

Płatności tytułem odsetek z Obligacji będą dokonywane zgodnie z właściwymi regulacjami KDPW. Jakiegokolwiek wypłaty z tytułu odsetek z Obligacji podlegają wszelkim przepisom podatkowym, dewizowym i innym przepisom obowiązującym w miejscu i dacie płatności.

Jeżeli wykonanie jakichkolwiek czynności związanych z wypłatą odsetek przypadnie na dzień nie będący dniem roboczym, czynności te winny być wykonane w pierwszym dniu roboczym następującym po tym dniu. Postanowienie powyższe stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy wykonanie czynności związanych z wypłatą odsetek z Obligacji przypadnie na dzień, w którym nie prowadzi działalności KDPW.

6. Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje nie są zabezpieczone.

Z uwagi na zaliczenie środków z obligacji do funduszy uzupełniających Banku, w przypadku ogłoszenia upadłości Emitenta lub jego likwidacji, roszczenia Obligatariuszy zaspokajane są w ostatniej kolejności, w tym środki pieniężne podlegają zwrotowi w ostatniej kolejności.

7. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu

Wartość zaciągniętych przez Emitenta zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia obligacji tj. dzień 31 marca 2011 r. wynosiła: 587 468 tys. złotych, w tym wartość zobowiązań terminowych (depozytów terminowych): 341 190 tys. złotych, zaś wartość zobowiązań bieżących (depozytów bieżących): 246 278 tys. złotych.

Przewidywana wartość zobowiązań Emitenta na Datę Wykupu wynosi 1 529 654 tys. złotych.

8. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Środki pozyskane z emisji Obligacji zostały przeznaczone na zwiększenie poziomu funduszy uzupełniających Banku, umożliwiając efektywniejszą realizację celów związanych z bieżącą działalnością statutową, głównie poprzez osiągnięcie wyższego potencjału kredytowania. Wzmocnienie bazy kapitałowej pozwoli na realizację optymalnego scenariusza strategicznego, zakładającego dalszy rozwój Banku, utrzymanie silnej pozycji na konkurencyjnym rynku usług bankowych, przy jednoczesnym zachowaniu bezpieczeństwa

funkcjonowania Banku. Wyższy poziom funduszy Banku wpłynie na zwiększenie aktywności Banku w obszarze działalności kredytowej, ukierunkowanej głównie na finansowanie sektora podmiotów detalicznych i MSP. Osiągnięcie pożądanej struktury i wolumenu portfela kredytowego pozwoli na wygenerowanie większych przychodów, a tym samym wpłynie w korzystny sposób na rentowność zarządzanych aktywów.

GOSPODARCZY BANK SPÓŁDZIELCZY

w Barlinku

ul. Strzelecka 2, 74-320 Barlinek

KRS: 0000880865/NIP: 597-000-01-09

REGON: 000507868, Tel.: 095 7460 400

WICEPREZES ZARZĄDU

mgr Bożena Głogowska

WICEPREZES ZARZĄDU

inż. Wiktor Lachowicz