

Nota Informacyjna

dla obligacji serii SBR0725 o łącznej wartości 5.000.000 zł

Emitent:

**Spółdzielczy Bank Rozwoju z siedzibą w Szepietowie
ul. Kardynała Stefana Wyszyńskiego 3, 18-210 Szepietowo**



SBR Bank

Oferujący:



**Dom Maklerski
Banku BPS**

Spółka Akcyjna

Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się Emitenta o wprowadzenie obligacji serii SBR0725 do Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Data sporządzenia 4 listopada 2010 roku

1. Cel emisji Obligacji

Celem emisji obligacji serii SBR0725 („Obligacje”) jest pozyskanie przez Emitenta środków finansowych na potrzeby bieżącej działalności statutowej.

2. Rodzaj emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje na okaziciela, niezabezpieczone Spółdzielczego Banku Rozwoju w Szepietowie („Bank”) o oprocentowaniu zmiennym.

Obligacje spełniają warunki zaliczenia ich do funduszy podstawowych Banku zgodnie z art. 2 ust. 3 uchwały nr 314/2009 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2009 r. w sprawie innych pozycji bilansu banku zaliczanych do funduszy podstawowych banku, ich wysokości, zakresu i warunków ich zaliczania do funduszy podstawowych banku. W dniu 26 lipca 2010 roku Bank złożył do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o wyrażenie zgody na zaliczenie Obligacji do funduszy podstawowych Spółdzielczego Banku Rozwoju z siedzibą w Szepietowie. Do dnia złożenia niniejszej Noty Bank nie otrzymał zgody KNF na zaliczenie zobowiązań wynikających z Obligacji do funduszy podstawowych Banku.

3. Wielkość emisji

Wartość nominalna emisji obligacji serii SBR0725 wynosi 5.000.000 (pięć milionów) zł. Subskrypcja Obligacji trwała od dnia 13.07.2010 r. do dnia 16.07.2010 r. W ramach subskrypcji zaoferowano do 5.000 Obligacji. Subskrybenci złożyli zapisy na 5.000 Obligacji, nie przeprowadzono redukcji zapisów. Obligacje były obejmowane po cenie emisyjnej równiej wartości nominalnej.

Obligacje zostały przydzielone 16 lipca 2010 r. na podstawie Uchwały Zarządu nr 44/2010 z dnia 16 lipca 2010 r.

4. Wartość nominalna i cena emisyjna Obligacji

Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 1.000 (jeden tysiąc) zł.

5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania Obligacji

5.1. Wykup Obligacji w dacie wykupu

Wykup Obligacji nastąpi poprzez zapłatę przez Emitenta wartości nominalnej za każdą Obligację w dniu 16.07.2025 r.

Dniem ustalenia praw do wypłaty kwoty wykupu jest dzień przypadający na 6 (sześć) dni roboczych przed datą wykupu. Z chwilą wykupu Obligacje ulegają umorzeniu.

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

W przypadku:

- nie wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do funduszy podstawowych zgodnie z § 2 ust. 3 uchwały nr 314/2009 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2009 r. w sprawie innych pozycji bilansu banku, zaliczanych do funduszy podstawowych banku, lub
- nie wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do funduszy uzupełniających Emitenta zgodnie z art. 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 72 poz. 665 z późn. zm.)

w terminie do dnia 31.05.2011 r., wykup Obligacji dokonany będzie w dniu 16.07.2011 r.

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

W przypadku zaliczenia środków pochodzących z emisji Obligacji do funduszy Banku do dnia 31.05.2011 r. środki pieniężne nie mogą być wycofane od Emitenta przed datą wykupu, tj. 16.07.2025 r., za wyjątkiem następujących zdarzeń:

5.3.1. W przypadku wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do **funduszy podstawowych** zgodnie z § 2 ust. 3 uchwały nr 314/2009 Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 14 października 2009 r. w sprawie innych pozycji bilansu banku, zaliczanych do funduszy podstawowych banku, wycofanie środków pieniężnych z Obligacji od Emitenta, w szczególności poprzez wykup Obligacji przed terminem wskazanym w warunkach Emisji lub poprzez nabycie Obligacji przez Emitenta w celu ich umorzenia, jest możliwy jedynie za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego:

- nie wcześniej niż po upływie 10 lat od daty emisji oraz
- jeżeli przemawia za tym szczególny interes ekonomiczny Emitenta, tj. jeżeli:
 - z uwagi na wysokość funduszy podstawowych lub uzupełniających Emitenta, ustanie potrzeba zaliczenia wartości zobowiązań (środków pieniężnych) z Obligacji, lub
 - koszt obsługi Obligacji przewyższać będzie koszty alternatywnego pozyskania środków na rynku finansowym, co groziłoby powstaniem szkody w mieniu Emitenta.
- jeżeli nie spowoduje to istotnego pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta.

5.3.2. W przypadku wyrażenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na zaliczenie wartości zobowiązań wynikających z Obligacji do **funduszy uzupełniających** Emitenta zgodnie z art. 127 ust. 3 pkt. 2 lit. b ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (tekst jednolity Dz. U. z 2002 r. Nr 72 poz. 665 z późn. zm.), wycofanie środków pieniężnych od Emitenta, w szczególności poprzez wykup przed terminem wskazanym w warunkach Emisji lub poprzez nabycie Obligacji przez Emitenta w celu ich umorzenia jest możliwe jedynie za zgodą Komisji Nadzoru Finansowego, o której mowa w art. 127 ust. 4 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe, wyrażoną na wniosek Emitenta.

5.4. Naliczanie odsetek

Obligacje są oprocentowane według stopy procentowej równej stawce WIBOR powiększonej o marżę w wysokości 350 p.b.

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 liczącym przed pierwszym dniem każdego okresu odsetkowego; jeżeli stawka WIBOR dla 6-miesięcznych depozytów nie będzie dostępna, Agent Emisji zwróci się do banków referencyjnych (Bank 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, (a 0,005 będzie zaokrąglone w górę).

Przy naliczaniu odsetek za dany okres odsetkowy oprocentowanie będzie 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.

Dla pierwszego okresu odsetkowego rozpoczynającego się 16.07.2010 r. oprocentowanie Obligacji wynosi 7,50%.

5.5. Wyplata odsetek

Okresy odsetkowe wynoszą 6 miesięcy. Pierwszy okres odsetkowy rozpoczyna się w dniu 16.07.2010 r. (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w dniu 16.01.2011 r. (łącznie z tym dniem). Każdy kolejny 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).

Dniem ustalenia praw do wypłaty odsetek jest dzień przypadający na 6 (sześć) dni roboczych przed dniem płatności odsetek. Jeżeli dzień płatności odsetek nie będzie przypadał w dniu roboczym, Emitent zobowiązuje się do zapłaty odsetek w pierwszym dniu roboczym przypadającym po tym dniu płatności odsetek.

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

Nr kolejny	Pierwszy dzień okresu odsetkowego	Ostatni dzień okresu odsetkowego	Dzień ustalenia prawa do odsetek
I	16.07.2010 r.	16.01.2011 r.	07.01.2011 r.
II	16.01.2011 r.	16.07.2011 r.	08.07.2011 r.
III	16.07.2011 r.	16.01.2012 r.	06.01.2012 r.
IV	16.01.2012 r.	16.07.2012 r.	06.07.2012 r.
V	16.07.2012 r.	16.01.2013 r.	08.01.2013 r.
VI	16.01.2013 r.	16.07.2013 r.	08.07.2013 r.
VII	16.07.2013 r.	16.01.2014 r.	08.01.2014 r.
VIII	16.01.2014 r.	16.07.2014 r.	08.07.2014 r.
IX	16.07.2014 r.	16.01.2015 r.	08.01.2015 r.
X	16.01.2015 r.	16.07.2015 r.	08.07.2015 r.
XI	16.07.2015 r.	16.01.2016 r.	08.01.2016 r.
XII	16.01.2016 r.	16.07.2016 r.	08.07.2016 r.
XIII	16.07.2016 r.	16.01.2017 r.	06.01.2017 r.
XIV	16.01.2017 r.	16.07.2017 r.	07.07.2017 r.
XV	16.07.2017 r.	16.01.2018 r.	08.01.2018 r.
XVI	16.01.2018 r.	16.07.2018 r.	06.07.2018 r.
XVII	16.07.2018 r.	16.01.2019 r.	08.01.2019 r.
XVIII	16.01.2019 r.	16.07.2019 r.	08.07.2019 r.
XIX	16.07.2019 r.	16.01.2020 r.	08.01.2020 r.
XX	16.01.2020 r.	16.07.2020 r.	08.07.2020 r.
XXI	16.07.2020 r.	16.01.2021 r.	08.01.2021 r.
XXII	16.01.2021 r.	16.07.2021 r.	08.07.2021 r.
XXIII	16.07.2021 r.	16.01.2022 r.	07.01.2022 r.

XXIV	16.01.2022 r.	16.07.2022 r.	08.07.2022 r.
XXV	16.07.2022 r.	16.01.2023 r.	06.01.2023 r.
XXVI	16.01.2023 r.	16.07.2023 r.	07.07.2023 r.
XXVII	16.07.2023 r.	16.01.2024 r.	08.01.2024 r.
XXVIII	16.01.2024 r.	16.07.2024 r.	08.07.2024 r.
XXIX	16.07.2024 r.	16.01.2025 r.	08.01.2025 r.
XXX	16.01.2025 r.	16.07.2025 r.	08.07.2025 r.

Wyplata odsetek nastapi w ostatnim dniu okresu odsetkowego. Jezeli ostatni dzien okresu odsetkowego nie bedzie przypadac w dniu roboczym, Emitent zaplati odsetki w pierwszym dniu roboczym przypadajacym po ostatnim dniu okresu odsetkowego.

Jezeli platnosci dokonywane przez Emitenta w związku z Obligacjami nie beda wystarczajace na pokrycie wartosci nominalnej Obligacji lub oprocentowania, Emitent dokona na rzecz Obligatariuszy odpowiednich platnosci wartosci nominalnej lub odsetek z tytulu kazdej Obligacji, proporcjonalnie do wysokosci srodków przeznaczonych do zaplaty. Srodki zostana zaliczone w pierwszej kolejnosci na platnosci z tytulu odsetek, a dopiero w drugiej kolejnosci na platnosc wartosci nominalnej.

Zgodnie z warunkami Emisji jezeli nastapi istotne pogorszenie sytuacji finansowej Emitenta, moze on wstrzymac lub odroczyć wypłaty oprocentowania na czas nie dluzszy niz do daty wykupu.

W przypadku opóźnienia w zapłacie wartosci nominalnej lub odsetek z Obligacji kazdy Obligatariusz bedzie uprawniony do otrzymania od Emitenta za kazdy dzien opóźnienia az do faktycznej zaplaty, odsetek ustawowych w wysokosci wynikajacej z Rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 4 grudnia 2008 roku w sprawie okreslenia odsetek ustawowych (Dz. U. z 2008 r. nr 220, poz. 1434) lub aktu prawnego, który zastapi to rozporządzenie.

6. Wysokosc i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielajacego zabezpieczenia

Obligacje nie sa zabezpieczone.

7. Wartość zaciagniętych zobowiazan na ostatni dzien kwartalu poprzedzajacego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiazan emitenta do czasu calkowitego wykupu dluznych instrumentów finansowych.

Wartosci zaciagniętych przez Emitenta zobowiazan na ostatni dzien kwartalu poprzedzajacego udostępnienie propozycji nabycia tj. dzien 30 czerwca 2010 r. wynosi 248 758 tys. złotych.

Przewidywana wartosc zobowiazan Emitenta na dzien wykupu Obligacji wynosi 689 292 tys. złotych.

8. Dane umozliwiajace potencjalnym nabywcom dluznych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dluznych instrumentów finansowych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiazan wynikajacych z dluznych instrumentów finansowych, jezeli przedsięwzięcie jest określone.

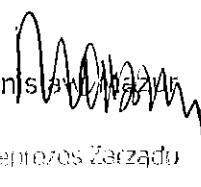
Celem emisji obligacji serii SBR0725 jest pozyskanie przez Emitenta srodków finansowych na potrzeby biezacej dzialalnosci statutowej. Najistotniejsze dla Banku jest zachowanie wysokiego poziomu kapitalów własnych oraz pozyskanie srodków

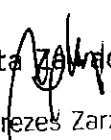
finansowych, które umożliwią przyspieszenie rozwoju akcji kredytowej oraz rozszerzenie zakresu oferty kredytów bankowych.

Spółdzielczy Bank Rozwoju z siedzibą w Szepietowie realizuje długoletnią strategię rozwoju. Wzrost sumy bilansowej oraz istotne powiększenie aktywności operacyjnej wymagają, dla zachowania bezpieczeństwa funkcjonowania Banku, wyższych funduszy własnych. Dzięki pozyskaniu środków z emisji Obligacji serii SBR0725 Bank uzyska wyższą zdolność do rozwoju portfela kredytów, zarówno korporacyjnych jak i detalicznych. Środki pozyskane z emisji obligacji serii SBR0325 oraz serii SBR0725 umożliwią wzrost wolumenu portfela kredytowego i tym samym umożliwi Bankowi wygenerowanie większych przychodów, co podniesie rentowność zarządzanych aktywów. Cel emisji Obligacji SBR0725 jest tożsamy z potrzebami bieżącej działalności statutowej.

SPÓŁDZIELCZY BANK ROZWOJU

-1-


Stanisław Maździar
Wiceprezes Zarządu


Jolanta Zawadzka
Wiceprezes Zarządu

