

PROPOZYCJA NABYCIA OBLIGACJI SERII P („Propozycja Nabycia Obligacji”)
SPÓŁKI BVT SPÓŁKA AKCYJNA
(„Spółka”, „Emitent”)
O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI NOMINALNEJ 1.500.000,00 ZŁ
KIEROWANA DO UCZESTNIKÓW OFERTY PUBLICZNEJ OBLIGACJI SERII P
SPÓŁKI

Niniejsza Propozycja Nabycia Obligacji stanowi propozycję nabycia w rozumieniu art. 34 ust. 2 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 2244). Propozycja Nabycia Obligacji nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 kodeksu cywilnego. Obligacje serii P oferowane są w trybie wskazanym w art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, tj. w trybie oferty publicznej, o której mowa w art. 2 lit. d Rozporządzenia 2017/1129. Na podstawie art. 1 ust. 3 Rozporządzenia 2017/1129 Spółka zwolniona jest z obowiązku publikacji prospektu emisyjnego w związku z tą ofertą. Propozycja Nabycia Obligacji jest składana w ramach oferty publicznej skierowanej do nieoznaczonego adresata.

Przed podjęciem decyzji o nabyciu Obligacji i złożeniem Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji Inwestor powinien zapoznać się szczegółowo z Propozycją Nabycia Obligacji oraz załącznikami do niej w szczególności w zakresie sytuacji finansowej i majątkowej Spółki, ryzyk związanych z jej działalnością i nabyciem Obligacji, zasad uczestnictwa w Ofercie Obligacji oraz ich zabezpieczenia.

Spółka niniejszym oferuje nabycie Obligacji serii P o łącznej wartości nominalnej 1.500.000,00 zł, które mają zostać wyemitowane w dniu 28 września 2023 r. na podstawie uchwały z dnia 4 lipca 2023 r. w sprawie emisji obligacji serii P zmienionej uchwałą nr 01/09/2023 Zarządu Spółki z dnia 26 września 2023 r. oraz Warunków Emisji z dnia 4 lipca 2023 r. zmienionych w dniu 26 września 2023 r. stanowiących załącznik nr 1 do ww. uchwał. Ww. dokumenty stanowią załącznik nr 1 do Propozycji Nabycia Obligacji.

Jeśli z treści niniejszej Propozycji Nabycia Obligacji nie wynika inaczej wyrażenia pisane dużą literą mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

NAJWAŻNIEJSZE PARAMETRY OBLIGACJI

Oznaczenie serii:	P
Liczba oferowanych Obligacji:	1.500
Wartość nominalna jednej Obligacji:	1.000 zł
Łączna wartość nominalna serii:	1.500.000 zł
Cena emisyjna jednej Obligacji:	1.000 zł
Łączna cena emisyjna:	1.500.000 zł

Dzień udostępnienia Propozycji Nabycia Obligacji	4 lipca 2023 r.
Dzień udostępnienia zmienionej Propozycji Nabycia Obligacji	26 września 2023 r.
Dzień emisji	dzień przydzielenia Obligacji, planowany na 28 września 2023 r.
Oprocentowanie:	stała stopa procentowa w wysokości 14,1% rocznie
Okres odsetkowy:	3 miesiące, z wyjątkiem 1 Okresu Odsetkowego, który trwa od 28 września 2023 r. do 6 stycznia 2024 r.
Terminy wypłaty odsetek:	2024-01-06, 2024-04-06, 2024-07-06, 2024-10-06, 2025-01-06, 2025-04-06, 2025-07-06, 2025-10-06
Dzień Wykupu:	6 października 2025 r.
Kwota wykupu:	wartość nominalna Obligacji, czyli 1.000 zł za jedną Obligację
Termin na przyjęcie Propozycji Nabycia Obligacji:	do 28 września 2023 r.
Rachunek do wpłat:	36 1020 4955 0000 7402 0197 8147 prowadzony przez PKO BP S.A.
Minimalna liczba Obligacji objętych Formularzem Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji:	5 szt.
Próg dojścia emisji do skutku:	Brak
Zabezpieczenie Obligacji:	<p>Obligacje serii P zostaną zabezpieczone. Obligacje będą emitowane jako niezabezpieczone i mogą być wydawane przed ustanowieniem zabezpieczenia, a zabezpieczenie zostanie ustanowione po wydaniu Obligacji. W terminie 10 Dni Roboczych od Dnia Przydziału zostanie zawarta pod rygorem nieważności w formie pisemnej umowa albo umowy zastawnicze pomiędzy Emitentem jako zastawcą i Administratorem Zabezpieczeń jako administratorem zastawu, o którym mowa w art. 4 ust. 4 Ustawy o zastawie w związku z art. 2 ust. 4 ww. ustawy.</p> <p>Z zastrzeżeniem postanowień wskazanych poniżej zabezpieczeniem Obligacji będą zastawy rejestrowe na zbiorach praw o zmiennym składzie, stanowiących całość gospodarczą w rozumieniu art. 7 ust. 2 pkt 3 Ustawy o zastawie pod postacią wolnych od obciążeń wierzytelności istniejących i przyszłych, stanowiących własność Emitenta, wskazanych w punktach 1-20 wyceny znajdującej się w załączniku nr 1 do Warunków Emisji.</p> <p>Zgodnie z wyceną rzeczoznawcy z dnia 16 czerwca 2023 r. wartość netto ww. wierzytelności (z uwzględnieniem kosztów windykacji) wynosi:</p>

Lp.	Nazwa pakietu	Wartość netto (w zł)
1	P 1	673 426,60
2	P OP 1	22 431,22
3	P OP 5	16 036,76
4	P OP 8	8 247,05
5	P OP 9	56 086,86
6	P GTW	408 046,92
7	P OP 14	100 881,51
8	P B	63 348,69
9	P SKM 2/17	656 101,85
10	P Pro	12 980,00
11	P Prem	336 459,47
12	P SK	101 756,40
13	P E	60 964,13
14	P L1/21	53 746,73
15	P ZG 1/21	17 234,67
16	P C 1/21	66 682,24
17	P WKD	61 890,30
18	P CPW	46 124,62
19	P T 1/21	233 669,12
20	P L 2/21	35 562,97
	SUMA	3 031 678,11

W przypadku gdy liczba przydzielonych Obligacji wyniesie:

- mniej niż 500 sztuk, zabezpieczenie zostanie ustanowione wyłącznie na pakietach wskazanych w pkt 2, 8, 9, 10, 12, 13, 15 i 16 wyceny (Pakiet P OP 1, Pakiet P B, Pakiet P SKM 2/17, Pakiet P Pro, Pakiet P SK, Pakiet P E, Pakiet P ZG 1/21 i Pakiet P C 1/21);
- co najmniej 500 i mniej niż 700 sztuk, zabezpieczenie zostanie ustanowione dodatkowo na pakiecie wskazanym w pkt 6 wyceny (Pakiet P GTW);
- co najmniej 700 i mniej niż 900 sztuk, zabezpieczenie zostanie ustanowione dodatkowo na pakietach wskazanych w pkt 3, 17, 18, 19 i 20 wyceny (Pakiet P OP 5, Pakiet P WKD, Pakiet P CPW, Pakiet P T 1/21 i Pakiet P L 2/21);
- co najmniej 900 i mniej niż 1100 sztuk, zabezpieczenie zostanie ustanowione dodatkowo na pakietach wskazanych w pkt 4, 11 i 14 wyceny (Pakiet P OP 8, Pakiet P Prem i Pakiet P L1/21);
- co najmniej 1100 i mniej niż 1400 sztuk, zabezpieczenie zostanie ustanowione dodatkowo na pakiecie wskazanym w pkt 1 wyceny (Pakiet P 1);

	<p>➤ co najmniej 1400 zabezpieczenie zostanie ustanowione dodatkowo na pakietach wskazanych w pkt 5 i 7 wyceny (Pakiet P OP 9 i Pakiet P OP 14).</p> <p>Ponadto zabezpieczeniem Obligacji będzie oświadczenie Emitenta o dobrowolnym poddaniu się egzekucji wprost z aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego („Oświadczenie o poddaniu się egzekucji”). Oświadczenie o poddaniu się egzekucji zostanie złożone na rzecz Administratora zabezpieczeń działającego w imieniu własnym lecz na rachunek Obligatariuszy i obejmie swoim zakresem zobowiązania pieniężne Emitenta wynikające z Obligacji, w szczególności zobowiązanie do zapłaty Odsetek i należności z tytułu wykupu Obligacji, łącznie z odsetkami maksymalnymi za opóźnienie w wykonaniu przez Emitenta zobowiązań z Obligacji i kosztami związanymi z zaspokojeniem się przez Obligatariuszy z przedmiotów zabezpieczenia, do kwoty stanowiącej równowartość 200% (dwieście procent) łącznej wartości nominalnej wyemitowanych i przydzielonych Obligacji, przy czym Administrator zabezpieczeń będzie uprawniony do wystąpienia z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 31 marca 2026 r.</p> <p>Wyceny przedmiotów zabezpieczenia znajdują się w załączniku nr 6 do Propozycji Nabycia Obligacji.</p> <p>Zastaw rejestrowy zostanie ustanowiony na pierwszym miejscu do najwyższej sumy zabezpieczenia równej 200% wartości nominalnej przydzielonych Obligacji.</p>
Wartości zaciągniętych zobowiązań na 31 marca 2023 r.:	6 249 tys. zł
- w tym zobowiązania przeterminowane:	876 tys. zł
Perspektywy kształtowania się zobowiązań do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia:	Spółka po emisji Obligacji i w okresie do wykupu Obligacji nie zamierza istotnie zwiększać zadłużenia, chyba że pojawi się możliwość nabycia wierzytelności na atrakcyjnych warunkach, przy czym w każdym wypadku będzie dążyć do stopniowego redukowania wskaźnika zobowiązań w relacji do kapitałów własnych.
Wcześniejszy wykup:	<p>Po upływie roku od Dnia Emisji Spółce przysługuje opcja wykupu całości albo części Obligacji na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji.</p> <p>Obligatariuszom przysługuje prawo żądania wcześniejszego wykupu Obligacji na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji.</p>

ZASADY SKŁADANIA FORMULARZY PRZYJĘCIA PROPOZYCJI NABYCIA OBLIGACJI

Szczegółowe warunki i zasady oferty Obligacji zamieszczone zostały w Dokumencie ofertowym stanowiącym załącznik nr 2 do Propozycji Nabycia Obligacji.

DODATKOWE INFORMACJE M.IN. O EMITENCIE I CZYNNIKACH RYZYKA ZWIĄZANYCH Z JEGO DZIAŁALNOŚCIĄ ORAZ OFEROWANYMI OBLIGACJAMI

Podstawowe informacje o Emitencie, istotnych czynnikach ryzyka oraz sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji Obligacji, a także informacje o oferowanych Obligacjach oraz o warunkach i zasadach ich oferty zamieszczone zostały w Dokumencie ofertowym stanowiącym załącznik nr 2 do Propozycji Nabycia Obligacji.

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Sprawozdanie finansowe za 2022 r. wraz z opinią biegłego rewidenta, wskazane w art. 35 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, stanowi załącznik nr 3 do Propozycji Nabycia Obligacji.

DODATKOWE WYNAGRODZENIE

Emitent zobowiązuje się wypłacić Inwestorom, którzy spełnią łącznie dwa warunki: złożą Formularz Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji i dokonają wpłaty na rachunek Emitenta środków na pokrycie Obligacji dodatkowe wynagrodzenie w wysokości 14,1% w skali roku liczone od dnia spełnienia obu ww. warunków (z wyłączeniem tego dnia), do Dnia Przydziału albo dnia podjęcia przez Emitenta decyzji o odstąpieniu od Oferty (łącznie z tym dniem). W przypadku złożenia Formularzy Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji opiewających na liczbę Obligacji przekraczającą liczbę przydzielonych Obligacji ww. świadczenie zostanie naliczone od wszystkich przydzielonych Obligacji, natomiast liczba pozostałych Obligacji objętych Formularzami Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji, od których będzie naliczane zostanie proporcjonalnie zredukowana w taki sposób, że Emitent wypłaci dodatkowe świadczenie tylko od maksymalnej liczby Obligacji objętych Ofertą. Termin wypłaty dodatkowego wynagrodzenia przypada w 5 Dniu Roboczym po Dniu Przydziału albo dniu podjęcia przez Emitenta decyzji o odstąpieniu od Oferty, a rozliczenie odbywać się będzie bezpośrednio między Emitentem a Inwestorem. Wpłata będzie realizowana na rachunki bankowe Inwestorów podane w Formularzu Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji.

Załączniki:

1. Uchwała o emisji Obligacji wraz z Warunkami Emisji.
2. Dokument ofertowy.
3. Sprawozdanie finansowe Spółki za 2022 r. wraz z opinią biegłego rewidenta.
4. Wzór Formularza Przyjęcia Propozycji Nabycia Obligacji.
5. Raport okresowy Spółki za I kwartał 2023 r.
6. Wycena przedmiotu zabezpieczenia.