

PODSTAWOWE INFORMACJE

Zortrax Sp. z o.o. (dalej jako: ‘Spółka’, ‘Emitent’) planuje w marcu 2014 roku, przeprowadzić publiczną emisję obligacji o wartości maksymalnej **10 mln PLN**, której celem jest sfinansowanie produkcji pod otrzymane zamówienia oraz zakończenie prac badawczo-rozwojowych nad kolejnymi innowacyjnymi urządzeniami gotowymi do wprowadzenia na rynek światowy jeszcze w tym roku. Wyłącznym Organizatorem Emisji jest **INVISTA Dom Maklerski S.A.**, który pełni również funkcję Oferującego.

PARAMETRY EMISJI OBLIGACJI

Emitowane obligacje będą **trzyletnimi obligacjami odsetkowymi** o stałym oprocentowaniu, które będzie wynosić **9% p.a.** Szczegółowe informacje dotyczące planowanej emisji znajdują się poniżej:

Maksymalna wartość Emisji	10 mln PLN
Minimalna wartość Emisji	6 mln PLN
Okres zapadalności Obligacji	36 miesięcy
Oprocentowanie Obligacji	stałe, 9 % p.a.
Rodzaj Obligacji	zwykłe, na okaziciela
Rodzaj Oferty	publiczna, bezprospektowa
Zabezpieczenie	obligacje niezabezpieczone
Wartość nominalna obligacji	1.000 PLN
Termin przyjmowania zapisów	11-27 marca 2014 r.
Termin przydziału	31 marca 2014 r.

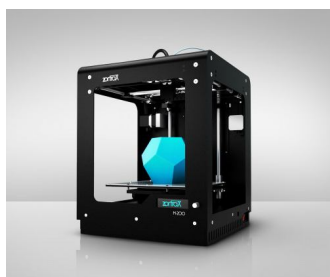
INFORMACJE O EMITENCIE

Zoltrax Sp. z o.o. jest **pionierem w branży druku 3D w Polsce**. Spółka stworzyła innowacyjny projekt drukarki 3D, który obecnie jest na etapie komercjalizacji. Założycielem Spółki jest Pan Rafał Tomasiak, który w 2011 r. wraz z zespołem programistów i inżynierów rozpoczął prace nad projektem drukarki 3D Zortrax M200. W maju 2013 r. twórcy projektu rozpoczęli kampanię crowdfundingową na portalu Kickstarter.com. Projekt Zortrax pozyskał finansowanie na poziomie **180 tys. USD**, co umożliwiło Spółce sprzedaż **80 drukarek 3D Zortrax M200**.

W grudniu 2013 r. sfinalizowany został proces produkcji i prac badawczo-rozwojowych dla finalnej wersji modelu M200.

Druk 3D to technologia pozwalająca na tworzenie trójwymiarowych modeli przedmiotów poprzez wyciskanie specjalnego tworzywa warstwa po warstwie. Wydruki są projektowane w specjalnym oprogramowaniu. Druk 3D umożliwia projektowanie dowolnych przedmiotów oraz wytwarzaniu ich w zaciszu własnej pracowni.

Drukarka 3D Zortrax M200



Zortrax zleca produkcję drukarek Zortrax M200 firmie zewnętrznej z siedzibą w Hong Kongu, korzystając z jej wiedzy i doświadczenia w zakresie planowania, zakupu, kontroli surowców, opracowania procedur jakościowych i technicznych. Przewagą konkurencyjną drukarki Zortrax M200 jest jej jakość, innowacyjność oraz cena.

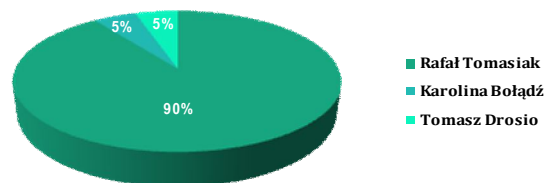
Cena drukarki Zortrax jest na poziomie 1.899 USD za sztukę, podczas gdy ceny podobnych drukarek konkurencyjnych producentów 2.200– 3.300 USD. Opinie specjalistów jednoznacznie wskazują na to, że drukarka Zortrax M200 konkuruje pod względem jakości wydruku z profesjonalnymi drukarkami, których ceny zaczynają się od 50.000 USD. Czas realizacji zamówienia drukarki Zortrax M200 wynosi 5 dni i jest krótszy od konkurencji.

KONTRAKT Z DELL

W styczniu 2014 r., Spółka poinformowała o podpisaniu kontraktu z amerykańskim potentatem komputerowym – **firmą DELL**. Kontrakt polega na dostarczeniu przez Emitenta **5 tys. drukarek Zortrax M200** (3 tys. do końca I kwartału 2014 r., 2 tys. do końca II kwartału 2014 r.). Skala kontraktu gwarantuje **dynamiczny rozwój Emitenta w przyszłości oraz stabilne wyniki i wysokie zyski** ze względu na godziwą marżę uzyskiwaną ze sprzedaży drukarek Zortrax M200.

STRUKTURA AKCJONARIATU EMITENTA

Struktura akcjonariatu Emitenta, według stanu na grudzień 2013 r., została zaprezentowana na poniższym wykresie:



CELE EMISYJNE

Środki pozyskane z Emisji Spółka zamierza przeznaczyć na sfinansowanie produkcji pod otrzymane zamówienia oraz zakończenie prac badawczo-rozwojowych nad kolejnymi innowacyjnymi urządzeniami gotowymi do wprowadzenia na rynek światowy jeszcze w tym roku.

PRZESŁANKI DO INWESTYCJI

- Emitent prowadzący innowacyjną działalność, będący liderem oraz pionierem w przyszłościowej branży druku 3D w Polsce.
- **Uplaszowana z sukcesem prywatna emisja obligacji na kwotę 1,2 mln PLN**, zrealizowana przez Spółkę w styczniu 2014 r., która spotkała się z bardzo dużym zainteresowaniem wśród inwestorów.
- Podpisany kontrakt z firmą Dell zapewniający stabilne wyniki finansowe Emitenta, a tym samym prawidłową obsługę i spłatę Obligacji.
- Wysoka marża uzyskiwana przez Emitenta ze sprzedaży drukarki Zortrax M200.
- **Wysokie oprocentowanie** Obligacji umożliwiające uzyskanie ponadprzeciętnych zysków z inwestycji.

DANE KONTAKTOWE ORGANIZATORA

INVISTA Dom Maklerski S.A.
ul. Chałubińskiego 8
00-613 Warszawa
tel.: 22 403 57 35
www.invistadm.pl

Maciej Kabat
Główny Analityk
tel. 22 647 50 57
e-mail: m.kabat@invistadm.pl



ZASTRZEŻENIE

Niniejszy dokument nie stanowi reklamy, oferty w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego ani oferty publicznej ani zaproszenia do składania oferty, jak również jakiegokolwiek podstawy do podjęcia decyzji w przedmiocie inwestowania w papiery wartościowe spółki Zortrax Sp. z o.o. ('Spółka'). INVISTA Dom Maklerski S.A. oświadcza, iż przesłanie niniejszego dokumentu nie zobowiązuje go w żaden sposób do świadczenia jakichkolwiek usług na rzecz adresatów niniejszej wiadomości. Warunki emisji obligacji i terminy jej przeprowadzenia zostaną określone przez Spółkę. Informacje zawarte w materiale pochodzą z materiałów dostarczonych przez Spółkę. INVISTA Dom Maklerski S.A. nie może zagwarantować ich dokładności i kompletności. INVISTA Dom Maklerski S.A. nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszym materiale. Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie promocyjny. Wobec braku obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego, jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Emitencie oraz o Publicznej Ofercie Obligacji serii A2 jest Memorandum Informacyjne Obligacji serii A2 dostępne w wersji elektronicznej na stronach internetowych Emitenta www.zortrax.com oraz Oferującego www.invistadm.pl