



SFINKS POLSKA S.A.

RAPORT BIEŻĄCY nr 9/2013

Data sporządzenia:
2013-03-29

Skrócona nazwa emitenta:
SFINKS

Temat:
Emisja obligacji serii A1 zamiennych na akcje serii L

Podstawa prawna:
Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące

Treść raportu:

Wypełniając obowiązki wynikające z § 5 ust. 1 pkt. 11 w zw. z § 17 *Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim* (Dz. U. 2009 Nr 33 poz. 259 z późn.zm.) w nawiązaniu do Uchwały nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29.06.2012r. w sprawie **emisji obligacji zamiennych na akcje, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nieprzekraczającą 35.000.000 zł, wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych akcji i obligacji zamiennych oraz zmiany Statutu Spółki**, przekazanej do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 18/2012 z dnia 29.06.2012 r.- *Treść uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Sfinks Polska S.A. z dnia 29 czerwca 2012 r.*, Zarząd Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie („Spółka”, „Sfinks”, „Emitent”) informuje, iż w dniu 28 marca 2013 r. wyemitowała w trybie art. 9 pkt 3 ustawy o obligacjach obligacje zamienne na akcje emitowane w ramach serii A1 („obligacje”) oraz podaje informacje dotyczące emisji:

- 1) **Cel emisji obligacji** - uzyskanie przez Emitenta środków w celu restrukturyzacji zadłużenia finansowego wobec banków dotychczas finansujących Emitenta (lub nabywców wierzytelności tych banków wobec Emitenta) – w szczególności jego wcześniejszej spłaty w całości lub części – oraz którymi pokryte zostaną koszty transakcyjne tej restrukturyzacji i koszty emisji Obligacji i prowadzenia ich ewidencji.
- 2) **Rodzaj emitowanych obligacji** - obligacje zwykłe na okaziciela, zamienne na akcje emitowane w ramach serii A1, niemające formy dokumentu (ich ewidencję prowadzi Trigon Dom Maklerski S.A.),
- 3) **Wielkość emisji** - emisja łącznie 3 000 (słownie: trzy tysiące) sztuk obligacji serii A1 o łącznej kwocie nominalnej emisji 3.000.000 zł.
- 4) **Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji:** wartość nominalna jednej obligacji wynosi 1.000 PLN (tysiąc złotych), cena emisyjna równa wartości nominalnej.
- 5) **Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania obligacji:**
 - Data wykupu została ustalona na dzień 31 grudnia 2019 roku, chyba że wcześniej Emitent wykona opisane poniżej uprawnienie do wcześniejszego wykupu obligacji albo obligatariusz skorzysta z prawa do zamiany obligacji na akcje.
 - Kwota wykupu obligacji jest równa wartości nominalnej obligacji.



SFINKS POLSKA S.A.

- Emitentowi przysługuje – od 6 czerwca 2013r. do 21 grudnia 2019r. – prawo do wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadku, gdy cena akcji Emitenta notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. spadnie poniżej 1,60 zł (jeden złoty sześćdziesiąt groszy); w razie ogłoszenia wcześniejszego wykupu prawo do zamiany obligacji na akcje wygasa.
- W określonych w warunkach emisji okolicznościach przed datą wykupu obligatariuszowi przysługuje prawo żądania natychmiastowego wykupu obligacji, wskutek którego wykonania obligacje stają się wymagalne i płatne w terminie, w zależności od podstawy żądania, od 3 dni roboczych albo 21 dni od doręczenia takiego wezwania. Okoliczności te są zgodne z rynkowo ustalonymi dla emisji obligacji i mają miejsce (po bezskutecznym upływie terminu na naprawienie danego zdarzenia, gdy jest ono możliwe do naprawienia, wynoszącego od 3 (trzech) do 30 (trzydziestu) dni roboczych) w szczególności w razie:
 - braku terminowej płatności Emitenta z tytułu obligacji,
 - nieprawdziwości istotnego oświadczenia Emitenta powodującej istotny negatywny wpływ na zdolność Emitenta do zapłaty z tytułu obligacji,
 - działań egzekucyjnych w postępowaniu sądowym lub administracyjnym w stosunku do składników majątku Emitenta o wartości istotnej w stosunku do jego sumy bilansowej, określonej w warunkach emisji,
 - uchwały organu Emitenta o likwidacji lub powołania likwidatora Emitenta,
 - okoliczności stanowiących podstawę uznania Emitenta za niewypłacalnego lub podobnych,
 - ustanowienia zarządcy przymusowego, kuratora lub podobnych,
 - rozporządzenia przez Emitenta aktywami o wartości istotnej w stosunku do jego sumy bilansowej, określonej w warunkach emisji, powodującego istotne pogorszenie się sytuacji finansowej Emitenta lub istotnie negatywnie wpływającego na zdolność Emitenta do zapłaty z tytułu obligacji,
 - braku płatności przez Emitenta kwot zasądzonych prawomocnym orzeczeniem lub ostateczną decyzją, istotnych w stosunku do sumy bilansowej Emitenta, określonej w warunkach emisji,
 - naruszenia zadłużenia finansowego Emitenta (w tym braku zapłaty) o wartości istotnej w stosunku do jego sumy bilansowej, określonej w warunkach emisji,
 - przeznaczenia środków z emisji niezgodnie z jej celem.
- Obligacje stają się także wymagalne i płatne w dniu otwarcia likwidacji Emitenta, a także przekształcenia Emitenta w inną spółkę handlową, która nie może emitować obligacji.
- Uprawnienie do żądania natychmiastowego wykupu jest wyłączone w odniesieniu do obligacji, w zakresie której obligatariusz złożył wcześniej oświadczenie o jej zamianie na akcje Emitenta.
- Każda obligacja jest oprocentowana według zmiennej stopy procentowej ustalonej w warunkach emisji („Stopa Procentowa”). Oprocentowanie naliczane jest od nominalnej wartości obligacji w Okresach Naliczenia Odsetek i płatne jednorazowo w dacie wykupu (albo odpowiednio wcześniejszego lub natychmiastowego wykupu). Okres Naliczania Odsetek to półrocze kalendarzowe (z wyjątkiem pierwszego - rozpoczętego w dniu emisji i trwającego do 30.06.2013r., i ostatniego - kończącego się w dnia płatności odsetek).
- Zmienna Stopa Procentowa będzie kalkulowana przez Emitenta jako stopa składana dla każdego Okresu Naliczenia Odsetek, osobno, i będzie równa sumie stopy referencyjnej WIBOR 6M (lub stopy, która ją zastąpi w razie niemożności ustalenia stopy referencyjnej WIBOR) w określonym w warunkach emisji dniu ustalenia Stopy Procentowej i marży wynoszącej 0,5 p.p. (pół punktu procentowego) p.a. Kwota Odsetek stanowić będzie sumę kwot odsetek naliczonych od jednej obligacji dla każdego Okresu Naliczenia Odsetek według rzeczywistej liczby dni w tym okresie, przy przyjęciu, że rok liczy 365 dni (tzw. actual / 365).

6) **Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia** – nie dotyczy: obligacje nie są zabezpieczone.

7) **Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia** – tj. 31.12.2012r. – wynosi 111.126.000 zł. **Perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji:** założenia działalności Emitenta w dacie propozycji nabycia i raportu bieżącego pozwalają przypuszczać, iż w okresie do całkowitego wykupu obligacji istnieje prawdopodobieństwo wystąpienia konieczności zaciągania przez Emitenta dodatkowych zobowiązań ze względu na planowany rozwój Emitenta.

8) **Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom obligacji orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji obligacji, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z obligacji, jeżeli przedsięwzięcie jest określone** - Cel emisji obligacji jest określony w pkt. 1 powyżej; z uwagi na to, że Emitent jest spółką publiczną notowaną na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nabywcy obligacji mogą uzyskiwać informacje o efektach przedsięwzięcia za pośrednictwem raportów bieżących i okresowych publikowanych przez Emitenta; obligacje nie mają charakteru obligacji przychodowych w rozumieniu art. 23a ustawy o obligacjach.

9) **Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne** – w razie opóźnienia w wykonaniu świadczenia niepieniężnego, polegającego na zamianie obligacji na akcje, obligatariusz może żądać jego zamiany na świadczenie pieniężne w kwocie 2.000 zł na obligację.

10) Warunki zamiany obligacji na akcje Emitenta:

- Cena zamiany obligacji serii A1 na akcje równa będzie średniemu (arytmetycznie) kursowi akcji Emitenta, liczonemu na podstawie średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcji Emitenta notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w okresie 12 miesięcy poprzedzających podanie tego kursu do wiadomości w celu wykonania prawa do zamiany obligacji na akcje, lecz nie mniej niż 1,2 PLN (jeden złoty dwadzieścia groszy) – „Cena Zamiany”, co oznacza, że obligatariusz będzie uprawniony do objęcia w zamian za jedną obligację akcji w liczbie równej ilorazowi liczby 1.000 (dzielna) i ww. kursu średniego akcji (nie niższego od podanej wartości – jako dzielnika) (sposób przeliczenia obligacji na akcje). Emitent nie później niż na 10 dni przed terminem, w którym obligatariusze mogą składać oświadczenie o zamianie na akcje, zawiadamiać będzie o aktualnym obliczeniu wówczas mającej zastosowanie Ceny Zamiany (a gdy to nie nastąpi każdy obligatariusz uprawniony będzie do obliczenia jej własnym staraniem).
- W razie zamiany więcej niż jednej obligacji obliczenia liczby akcji przypadającej obligatariuszowi dokonuje w odniesieniu do łącznej liczby zamienianych obligacji (z sumowaniem pozostałych po ilorazie reszt niecałkowitych liczb i wypłatą na rzecz obligatariusza jedynie w stosunku do reszty pozostającej z ilorazu łącznej wartości nominalnej obligacji zamienianych przez danego obligatariusza).
- Prawo do zamiany obligacji na akcje wykonuje się nie później niż w dacie wykupu lub dacie ogłoszenia o wcześniejszym wykupie obligacji poprzez złożenie oświadczenia – każdego 10-go dnia miesiąca kalendarzowego, począwszy od 10.06.2013r., a także 11 grudnia 2019r. (ostatni dzień wykonania prawa zamiany na akcje), a ponadto w terminie 10 dni od ogłoszenia planu połączenia lub planu podziału z udziałem Emitenta.

11) **Liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji w przypadku, gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji wg najniższego możliwego współczynnika zamiany** nie przekroczyłaby - 2 500 000 głosów, co stanowiłoby 10, 16 % udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta (przy kapitale zakładowym Emitenta wg stanu na dzień emisji), zaś z uwzględnieniem emisji akcji serii „K” stanowiłoby 9,32% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji: 24 605 626 głosów (przy kapitale zakładowym Emitenta wg stanu na dzień emisji), zaś z uwzględnieniem emisji akcji serii K – 26 816 000 głosów.

12) Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa w rozumieniu ustawy o obligacjach.

Ponadto, Zarząd Emitenta informuje, że każdy inwestor przyjmując propozycję nabycia obligacji zobowiązał się umownie wobec Emitenta do zamiany wszystkich obligacji na akcje Emitenta przed datą wykupu i do ich niezbywania w tym zakresie i zgodził się ustanowić zwyczajowe zabezpieczenie wykonania tego zobowiązania.

Podpisy osób reprezentujących Spółkę:

Sylwester Cacek

Bogdan Bruczko

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Otrzymują:

1. Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie
2. Komisja Nadzoru Finansowego
3. Polska Agencja Prasowa S.A.