

RAPORT O EMITENCIE



DORADCA EMITENTA



Poznań, 09.07.2014 r.

NAZWA I SIEDZIBA EMITENTA

 REMEDIS SA	
Nazwa (firma):	REMEDIS Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-855 Poznań, ul. Petera Mansfelda 4

ZAKRES DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Działalność Remedis SA obejmuje świadczenie usług dla jednostek działających w sektorze finansów publicznych (m.in. podmiotów leczniczych, jednostek samorządu terytorialnego, spółek komunalnych) polegających na:

- udzielaniu finansowania,
- przeprowadzaniu restrukturyzacji zobowiązań,
- świadczeniu usług faktoringowych,
- przeprowadzaniu analiz finansowych, tworzeniu programów restrukturyzacyjnych i naprawczych,
- przygotowywaniu dokumentów strategicznych i operacyjnych: strategii rozwoju, strategii sektorowych (np. edukacyjnych), biznesplanów, planów rozwoju lokalnego, wieloletnich planów inwestycyjnych itp.,
- pozyskiwaniu finansowania,
- zarządzaniu podmiotami.

WYBRANE DANE FINANSOWE EMITENTA ZA OSTATNI ROK OBROTOWY

	2013 (dane w zł)
Przychody netto ze sprzedaży	2 424 615,75
EBITDA	-147 713,60
Amortyzacja	217 537,20
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-365 250,80
Zysk (strata) netto	-115 232,76
Kapitał zakładowy	6 330 010,20
Kapitał własny	8 089 266,73
Suma bilansowa	31 279 978,91
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	23 190 712,18
Zobowiązania długoterminowe	65 877,81
Zobowiązania krótkoterminowe	22 514 456,95
Liczba akcji/udziałów	63 300 102
Zysk na akcję/udział	-0,0018
Wartość księgowa na akcję/udział	0,13

DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH PODLEGAJĄCYCH AUTORYZACJI CATALYST

Rodzaj dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje imienne, zabezpieczone, z nieograniczoną możliwością zbywania, o wartości nominalnej 1 zł każda.

Oznaczenie serii oraz wielkości emisji

Autoryzacją objęte są cztery serie obligacji:

- seria obligacji DX1, na którą składa się 965.000 (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy) sztuk obligacji imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda, na łączną kwotę 965.000,00 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych 00/100),
- seria obligacji ED1, na którą składa się 700.000 (słownie: siedemset tysięcy) sztuk obligacji imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda, na łączną kwotę 700.000,00 zł (słownie: siedemset tysięcy złotych 00/100),
- seria obligacji EF1, na którą składa się 3.000.000 (słownie: trzy miliony) sztuk obligacji imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda, na łączną kwotę 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych 00/100),
- seria obligacji EG1, na którą składa się 2.000.000 (słownie: dwa miliony) sztuk obligacji imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda, na łączną kwotę 2.000.000,00 zł (słownie: dwa miliony złotych 00/100).

Łącznie 6.665.000 (słownie: sześć milionów sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy) sztuk obligacji imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda, na łączną kwotę 6.665.000,00 zł (słownie: sześć milionów sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy złotych 00/100).

Podstawa prawna emisji

Podstawą prawną emisji Obligacji serii DX1 jest Uchwała nr 01/02/2014 Zarządu Remedis SA w sprawie szczegółowych warunków emisji obligacji serii DX1 z dnia 20 lutego 2014 r.

Podstawą prawną emisji Obligacji serii ED1 jest Uchwała nr 03/04/2014 Zarządu Remedis SA w sprawie szczegółowych warunków emisji obligacji serii ED1 z dnia 7 kwietnia 2014 r.

Podstawą prawną emisji Obligacji serii EF1 jest Uchwała nr 01/05/2014 Zarządu Remedis SA w sprawie szczegółowych warunków emisji obligacji serii EF1 z dnia 7 maja 2014 r.

Podstawą prawną emisji Obligacji serii EG1 jest Uchwała nr 01/06/2014 Zarządu Remedis SA w sprawie szczegółowych warunków emisji obligacji serii EG1 z dnia 2 czerwca 2014 r.

Cel emisji

Cel emisji w rozumieniu ustawy o obligacjach nie został określony. Środki z emisji zostały wydatkowane na finansowanie transakcji z zakładami opieki zdrowotnej.

Wartość nominalna i cena emisyjna

Wartość nominalna Obligacji serii DX1, ED1, EF1, EG1 wynosi 1 zł. Cena emisyjna Obligacji serii DX1, ED1, EF1, EG1 jest równa wartości nominalnej i wynosi 1 zł.

Zabezpieczenie obligacji

Obligacje serii DX1, ED1, EF1, EG1 zabezpieczone są:

- zastawami na wierzytelnościach wynikających z Umów pożyczek zawartych pomiędzy zakładami opieki zdrowotnej a Remedis SA,

- poręczeniami udzielonymi przez osobę fizyczną za zobowiązania Remedis SA z tytułu wykupu obligacji,
- weksłami in blanco wystawionymi przez Emitenta wraz z deklaracjami wekslowymi.

Warunki wykupu

Obligacje serii DX1

Obligacje serii DX1 zostaną wykupione przez Emitenta za cenę równą wartości nominalnej dnia 25.02.2015 roku.

Dopuszcza się opcje przedterminowego wykupu Obligacji serii DX1:

1. Emitent ma prawo zażądać przedstawienia obligacji do wykupu przez obligatariusza, przed terminem ich zapadalności.
2. Obligatariusz ma obowiązek przedstawienia obligacji do wykupu, w przypadku skorzystania przez Emitenta z ww. opcji.
3. Obligatariusz ma prawo zażądać od Emitenta przedterminowego wykupu obligacji, przed terminem ich zapadalności.
4. Emitent ma obowiązek wykupienia obligacji, w przypadku skorzystania przez Obligatariusza z ww. opcji.

Nabycie obligacji przed terminem ich zapadalności przez Emitenta może nastąpić wyłącznie w celu ich umorzenia.

Zastrzega się, że skorzystanie przez obie uprawnione strony z opcji przedterminowego wykupu jest możliwe jedynie w następujących terminach i następujących kwotach:

Kwota przedterminowego wykupu obligacji	Termin przedterminowego wykupu obligacji
35 000,00 zł	2014-03-01
35 000,00 zł	2014-04-01
35 000,00 zł	2014-05-01
35 000,00 zł	2014-06-03
35 000,00 zł	2014-07-01
35 000,00 zł	2014-08-01
35 000,00 zł	2014-09-02
35 000,00 zł	2014-10-01
35 000,00 zł	2014-11-01
35 000,00 zł	2014-12-02
35 000,00 zł	2015-01-01
44 000,00 zł	2015-02-03
536 000,00 zł	2015-02-25
965 000,00 zł	

Obligacje serii ED1

Obligacje serii ED1 zostaną wykupione przez Emitenta za cenę równą wartości nominalnej dnia 30.09.2014 roku.

Kwota wykupu	Termin wykupu
700.000,00 zł	2014-09-30

Obligacje serii EF1

Obligacje serii EF1 zostaną wykupione przez Emitenta za cenę równą wartości nominalnej dnia 11.05.2015 roku.

Dopuszcza się opcje przedterminowego wykupu Obligacji serii EF1:

1. Emitent ma prawo zażądać przedstawienia obligacji do wykupu przez obligatariusza, przed terminem ich zapadalności.
2. Obligatariusz ma obowiązek przedstawienia obligacji do wykupu, w przypadku skorzystania przez Emitenta z ww. opcji.
3. Obligatariusz ma prawo zażądać od Emitenta przedterminowego wykupu obligacji, przed terminem ich zapadalności.
4. Emitent ma obowiązek wykupienia obligacji, w przypadku skorzystania przez Obligatariusza z ww. opcji.

Nabycie obligacji przed terminem ich zapadalności przez Emitenta może nastąpić wyłącznie w celu ich umorzenia.

Zastrzega się, że skorzystanie przez obie uprawnione strony z opcji przedterminowego wykupu jest możliwe jedynie w następujących terminach i następujących kwotach:

Kwota przedterminowego wykupu obligacji	Termin przedterminowego wykupu obligacji
83.333,00 zł	2014-08-26
83.333,00 zł	2014-09-26
83.333,00 zł	2014-10-26
83.333,00 zł	2014-11-26
83.333,00 zł	2014-12-26
83.333,00 zł	2015-01-26
83.333,00 zł	2015-02-26
83.333,00 zł	2015-03-26
83.333,00 zł	2015-04-26
2.250.003,00 zł	2015-05-11
3.000.000,00 zł	

Obligacje serii EG1

Obligacje serii EG1 zostaną wykupione przez Emitenta za cenę równą wartości nominalnej dnia 10.06.2015 roku.

Dopuszcza się opcje przedterminowego wykupu Obligacji serii EG1:

1. Emitent ma prawo zażądać przedstawienia obligacji do wykupu przez obligatariusza, przed terminem ich zapadalności.
2. Obligatariusz ma obowiązek przedstawienia obligacji do wykupu, w przypadku skorzystania przez Emitenta z ww. opcji.
3. Obligatariusz ma prawo zażądać od Emitenta przedterminowego wykupu obligacji, przed terminem ich zapadalności.
4. Emitent ma obowiązek wykupienia obligacji, w przypadku skorzystania przez Obligatariusza z ww. opcji.

Nabycie obligacji przed terminem ich zapadalności przez Emitenta może nastąpić wyłącznie w celu ich umorzenia.

Zastrzega się, że skorzystanie przez obie uprawnione strony z opcji przedterminowego wykupu jest możliwe jedynie w następujących terminach i następujących kwotach:

Kwota przedterminowego wykupu obligacji	Termin przedterminowego wykupu obligacji
55.555,00 zł	2014-08-26
55.555,00 zł	2014-09-26
55.555,00 zł	2014-10-26
55.555,00 zł	2014-11-26
55.555,00 zł	2014-12-26

55.555,00 zł	2015-01-26
55.555,00 zł	2015-02-26
55.555,00 zł	2015-03-26
55.555,00 zł	2015-04-26
55.555,00 zł	2015-05-26
1.444.450,00 zł	2015-06-10
2.000.000,00 zł	

Warunki oprocentowania

Obligacje serii DX1

Uchwałą nr 01/02/2014 Zarządu Remedis SA w sprawie: szczegółowych warunków emisji obligacji serii DX1 z 20 lutego 2014 r. określono oprocentowanie obligacji serii DX1 w następujący sposób:

Ustala się następujące warunki wypłaty odsetek od obligacji:

Termin spłaty odsetek
2014-03-01
2014-04-01
2014-05-01
2014-06-03
2014-07-01
2014-08-01
2014-09-02
2014-10-01
2014-11-01
2014-12-02
2015-01-01
2015-02-03
2015-02-25

Obligacje są oprocentowane. Oprocentowanie obligacji jest zmienne. Oprocentowanie, obowiązujące w danym Okresie Rozliczeniowym, ustala się w wysokości stopy WIBOR 6M publikowanej o godzinie 11:00 w Dniu Ustalenia Oprocentowania, na stronie Reuters, powiększonej o marżę w wysokości 3,76 punktów procentowych. Dniem Ustalenia Oprocentowania jest ostatni dzień poprzedzający dany Okres Rozliczeniowy (jeżeli w Dniu Ustalenia Oprocentowania nie prowadzono notowań WIBOR 6M, WIBOR 6M brany będzie z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego ten dzień, w którym prowadzono notowanie WIBOR 6M). Pierwszy Okres Rozliczeniowy rozpoczyna się w dniu 26 lutego 2014 r. a kończy 1 marca 2014 r. (dla pierwszego Okresu Rozliczeniowego ustala się Dzień Ustalenia Oprocentowania na 18.02.2014 r.). Okresy rozliczeniowe określone są poniżej:

Okresy Rozliczeniowe	
2014-02-26	2014-03-01
2014-03-02	2014-04-01
2014-04-02	2014-05-01
2014-05-02	2014-06-03
2014-06-04	2014-07-01
2014-07-02	2014-08-01
2014-08-02	2014-09-02
2014-09-03	2014-10-01

2014-10-02	2014-11-01
2014-11-02	2014-12-02
2014-12-03	2015-01-01
2015-01-02	2015-02-03
2015-02-04	2015-02-25

Obligacje serii ED1

Uchwałą nr 03/04/2014 Zarządu Remedis SA w sprawie: szczegółowych warunków emisji obligacji serii ED1 z 7 kwietnia 2014 r. określono oprocentowanie obligacji serii ED1 w następujący sposób:

Ustala się następujące warunki wypłaty odsetek od obligacji:

Termin wypłaty odsetek	Kwota odsetek
2014-09-30	21.815,07 zł
Razem:	21.815,07 zł

Obligacje są oprocentowane. Oprocentowanie obligacji jest stałe i wynosi 6,5% p.a.

Obligacje serii EF1

Uchwałą nr 01/05/2014 Zarządu Remedis SA w sprawie: szczegółowych warunków emisji obligacji serii EF1 z 7 maja 2014 r. określono oprocentowanie obligacji serii EF1 w następujący sposób:

Ustala się następujące warunki wypłaty odsetek od obligacji:

Termin spłaty odsetek
2014-08-26
2014-09-26
2014-10-26
2014-11-26
2014-12-26
2015-01-26
2015-02-26
2015-03-26
2015-04-26
2015-05-11

Obligacje są oprocentowane. Oprocentowanie obligacji jest zmienne. Oprocentowanie, obowiązujące w danym Okresie Rozliczeniowym, ustala się w wysokości stopy WIBOR 6M publikowanej o godzinie 11:00 w Dniu Ustalenia Oprocentowania, na stronie Reuters, powiększonej o marżę w wysokości 3,76 punktów procentowych. Dniem Ustalenia Oprocentowania jest ostatni dzień poprzedzający dany Okres Rozliczeniowy (jeżeli w Dniu Ustalenia Oprocentowania nie prowadzono notowań WIBOR 6M, WIBOR 6M brany będzie z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego ten dzień, w którym prowadzono notowanie WIBOR 6M). Pierwszy Okres Rozliczeniowy rozpoczyna się w dniu 12 maja 2014 r. a kończy 26 października 2014 r. (dla pierwszego Okresu Rozliczeniowego ustala się Dzień Ustalenia Oprocentowania na 06.05.2014 r.), a drugi Okres Rozliczeniowy rozpoczyna się 27 października 2014 r. a kończy 11 maja 2015 r.

Obligacje serii EG1

Uchwałą nr 01/06/2014 Zarządu Remedis SA w sprawie: szczegółowych warunków emisji obligacji serii EG1 z 2 czerwca 2014 r. określono oprocentowanie obligacji serii EG1 w następujący sposób:

Obligacje są oprocentowane. Oprocentowanie obligacji jest zmienne. Oprocentowanie, obowiązujące w danym Okresie Rozliczeniowym, ustala się w wysokości stopy WIBOR 6M publikowanej o godzinie 11:00 w Dniu Ustalenia Oprocentowania, na stronie Reuters, powiększonej o marżę w wysokości 3,76 punktów procentowych. Termin spłaty odsetek, Okresy Rozliczeniowe oraz Dni Ustalenia Oprocentowania zamieszczono w tabeli poniżej.

Termin spłaty odsetek	Okresy Rozliczeniowe		Dzień Ustalenia Oprocentowania
2014-08-26	2014-06-11	2014-08-26	2015-05-30
2014-09-26	2014-08-27	2014-09-26	2015-05-30
2014-10-26	2014-09-27	2014-10-26	2015-05-30
2014-11-26	2014-10-27	2014-11-26	2015-05-30
2014-12-26	2014-11-27	2014-12-26	2014-11-25
2015-01-26	2014-12-27	2015-01-26	2014-11-25
2015-02-26	2015-01-27	2015-02-26	2014-11-25
2015-03-26	2015-02-27	2015-03-26	2014-11-25
2015-04-26	2015-03-27	2015-04-26	2014-11-25
2015-05-26	2015-04-27	2015-05-26	2014-11-25
2015-06-10	2015-05-27	2015-06-10	2015-05-25