

RAPORT O EMITENCIE



DORADCA EMITENTA

INVESTcon GROUP SA

Poznań, 02.04.2012 r.

NAZWA I SIEDZIBA EMITENTA

 REMEDIS SA	
Nazwa (firma):	REMEDIS Spółka Akcyjna
Kraj:	Polska
Siedziba:	Poznań
Adres:	60-854 Poznań, ul. Romka Strzałkowskiego 5/7

ZAKRES DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Działalność spółki Remedis S.A. obejmuje:

- udzielanie pożyczek zakładom opieki zdrowotnej,
- przeprowadzanie restrukturyzacji zobowiązań zakładów opieki zdrowotnej,
- świadczenie usług faktoringowych dla jednostek samorządu terytorialnego oraz zakładów opieki zdrowotnej,
- przeprowadzanie analiz finansowych, tworzenie programów restrukturyzacyjnych, naprawczych,
- pośrednictwo w obrocie wierzytelnościami wobec jednostek samorządu terytorialnego i samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej na rzecz banków,
- nabywanie wierzytelności wobec zakładów opieki zdrowotnej.

WYBRANE DANE FINANSOWE EMITENTA ZA OSTATNI ROK OBROTOWY

	2010 (dane w zł)
Przychody netto ze sprzedaży	1 559 369,69
EBITDA	265 114,53
Amortyzacja	61 549,29
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	203 565,24
Zysk (strata) netto	166 583,82
Kapitał zakładowy	2 415 600,00
Kapitał własny	2 690 610,43
Suma bilansowa	12 471 946,21
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	9 781 335,78
Zobowiązania długoterminowe	1 083 015,75
Zobowiązania krótkoterminowe	8 683 554,23

Liczba akcji/udziałów	24 156 000
Zysk na akcję/udział	0,01
Wartość księgowa na akcję/udział	0,11

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 dwie serie obligacji:

- BP1, na którą składa się 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) sztuk obligacji imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 1.500.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych 00/100),
- BR1, na którą składa się 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) sztuk obligacji imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 1.500.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych 00/100).

Łącznie 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).

Podstawa prawna emisji

Podstawą prawną emisji Obligacji serii BP1 jest Uchwała nr 01/09/2011 Zarządu Remedis S.A. w sprawie: szczegółowych warunków emisji obligacji serii BP1 z dnia 7 września 2011 r.

Podstawą prawną emisji Obligacji serii BR1 jest Uchwała nr 01/11/2011 Zarządu Remedis S.A. w sprawie: szczegółowych warunków emisji obligacji serii BR1 z dnia 17 listopada 2011 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 BP1 i serii BR1 wynosi 1 zł. Cena emisyjna Obligacji serii BP1 i serii BR1 jest równa wartości nominalnej i wynosi 1 zł.

Zabezpieczenie obligacji

Obligacje serii BP1 i serii BR1 zabezpieczone są:

- zastawem rejestrowym na wierzytelnościach wynikających z Umowy zawartej między Zakładem Opieki Zdrowotnej a Remedis S.A.,
- poręczeniem udzielonym przez osobę fizyczną za zobowiązania Remedis S.A. z tytułu wykupu obligacji,
- wekslem in blanco wraz z deklaracją wekslową wystawionym przez Remedis S.A.

Warunki wykupu

Obligacje serii BP1 zostaną wykupione przez Emitenta za cenę równą wartości nominalnej dnia 01.09.2012 roku.

Obligacje serii BR1 zostaną wykupione przez Emitenta za cenę równą wartości nominalnej dnia 06.12.2012 roku.

Dopuszcza się opcje przedterminowego wykupu Obligacji serii BP1 i BR1:

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:

BP1

Termin przedterminowego wykupu	Kwota przedterminowego wykupu
2012-06-01	83 334,00 zł
2012-07-01	83 334,00 zł
2012-08-01	83 334,00 zł
2012-09-01	1 249 998,00 zł

BR1

Termin przedterminowego wykupu	Kwota przedterminowego wykupu
2012-01-01	50.000,00 zł
2012-02-01	50.000,00 zł
2012-03-01	50.000,00 zł
2012-04-01	50.000,00 zł
2012-05-01	50.000,00 zł
2012-06-01	50.000,00 zł
2012-07-01	50.000,00 zł

2012-08-01	50.000,00 zł
2012-09-01	50.000,00 zł
2012-10-01	50.000,00 zł
2012-11-01	50.000,00 zł
2012-12-01	50.000,00 zł
2012-12-06	900.000,00 zł

Warunki oprocentowania

Seria BP1

Obligacje serii BP1 oprocentowane w stosunku rocznym. Oprocentowanie obligacji jest zmienne. Oprocentowanie, obowiązujące w danym Okresie Rozliczeniowym, ustala się w wysokości stopy WIBOR 1M publikowanej o godzinie 11:00 w Dniu Ustalenia Oprocentowania, na stronie Reuters, powiększonej o marżę w wysokości 6,39% punktów procentowych. Dniem Ustalenia Oprocentowania jest 15. dzień miesiąca kalendarzowego przypadający w danym Okresie Rozliczeniowym (jeżeli w Dniu Ustalenia Oprocentowania nie prowadzono notowań WIBOR 1M, WIBOR 1M brany będzie z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego ten dzień). Pierwszy Okres Rozliczeniowy rozpoczyna się w dniu przekazania pierwszej wpłaty na obligacje a kończy 1 października 2011 r. Kolejne okresy rozliczeniowe – począwszy od drugiego – rozpoczynają się 2. dnia miesiąca, w którym zakończył się poprzedni Okres Rozliczeniowy a kończą 1. dnia kolejnego miesiąca.

Ustala się następujące warunki i terminy wypłaty oprocentowania:

Termin wypłaty odsetek
2011-10-01
2011-11-01
2011-12-01
2012-01-01
2012-02-01
2012-03-01
2012-04-01
2012-05-01
2012-06-01
2012-07-01
2012-08-01
2012-09-01

Seria BR1

Obligacje serii BR1 oprocentowane w stosunku rocznym. Oprocentowanie obligacji jest zmienne. Oprocentowanie, obowiązujące w danym Okresie Rozliczeniowym, ustala się w wysokości stopy WIBOR 1M publikowanej o godzinie 11:00 w Dniu Ustalenia Oprocentowania, na stronie Reuters, powiększonej o marżę w wysokości 6,25% punktów procentowych. Dniem Ustalenia Oprocentowania jest 15. dzień miesiąca kalendarzowego przypadający w danym Okresie Rozliczeniowym (jeżeli w Dniu Ustalenia Oprocentowania nie

prowadzono notowań WIBOR 1M, WIBOR 1M brany będzie z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego ten dzień). Pierwszy Okres Rozliczeniowy rozpoczyna się w dniu przekazania wpłaty na obligacje a kończy 1 stycznia 2012 r. (dla pierwszego Okresu Rozliczeniowego ustala się Dzień Ustalenia Oprocentowania na 01.12.2011 r.). Kolejne okresy rozliczeniowe – począwszy od drugiego – rozpoczynają się 2. dnia miesiąca, w którym zakończył się poprzedni Okres Rozliczeniowy a kończą 1. dnia kolejnego miesiąca.

Ustala się następujące warunki i terminy wypłaty oprocentowania:

Termin wypłaty odsetek
2012-01-01
2012-02-01
2012-03-01
2012-04-01
2012-05-01
2012-06-01
2012-07-01
2012-08-01
2012-09-01
2012-10-01
2012-11-01
2012-12-01
2012-12-06