

RAPORT O EMITENCIE



DORADCA EMITENTA

INVESTcon GROUP SA

Poznań, 30.09.2013 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 SA 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

	2012 (dane w zł)
Przychody netto ze sprzedaży	1 696 269,37
EBITDA	-566 566,44
Amortyzacja	67 081,25
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-633 647,69
Zysk (strata) netto	-629 050,07
Kapitał zakładowy	3 912 666,60
Kapitał własny	3 870 620,11
Suma bilansowa	17 977 646,16
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	14 107 026,05
Zobowiązania długoterminowe	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	13 445 372,99
Liczba akcji/udziałów	39 126 666
Zysk na akcję/udział	-0,02
Wartość księgowa na akcję/udział	0,10

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 jest pięć serii obligacji:

- seria obligacji DD1, na którą składa się 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) sztuk obligacji imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda, na łączną kwotę 400.000,00 zł (słownie: czterysta tysięcy złotych 00/100),
- seria obligacji DE1, na którą składa się 1.000.000 (słownie: jeden milion) sztuk obligacji imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda, na łączną kwotę 1.000.000,00 zł (słownie: jeden milion złotych 00/100),
- seria obligacji DF1, na którą składa się 333.324 (słownie: trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta dwadzieścia cztery) sztuk obligacji imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda, na łączną kwotę 333.324,00 zł (słownie: trzysta trzydzieści trzy tysiące trzysta dwadzieścia cztery złote 00/100),
- seria obligacji DI1, na którą składa się 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) sztuk obligacji imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda, na łączną kwotę 3.500.000,00 zł (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych 00/100),
- seria obligacji DJ1, na którą składa się 3.500.000 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) sztuk obligacji imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda, na łączną kwotę 3.500.000,00 zł (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy złotych 00/100),

łącznie 8.733.324 (słownie: osiem milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące trzysta dwadzieścia cztery) sztuk obligacji imiennych o wartości nominalnej 1 zł każda, na łączną kwotę 8.733.324,00 zł (słownie: osiem milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące trzysta dwadzieścia cztery złote 00/100).

Podstawa prawna emisji

Podstawą prawną emisji Obligacji serii DD1 jest Uchwała nr 03/07/2013 Zarządu Remedis SA w sprawie szczegółowych warunków emisji obligacji serii DD1 z dnia 30 lipca 2013 r.

Podstawą prawną emisji Obligacji serii DE1 jest Uchwała nr 01/08/2013 Zarządu Remedis SA w sprawie szczegółowych warunków emisji obligacji serii DE1 z dnia 8 sierpnia 2013 r.

Podstawą prawną emisji Obligacji serii DF1 jest Uchwała nr 02/08/2013 Zarządu Remedis SA w sprawie szczegółowych warunków emisji obligacji serii DF1 z dnia 19 sierpnia 2013 r.

Podstawą prawną emisji Obligacji serii DI1 jest Uchwała nr 05/08/2013 Zarządu Remedis SA w sprawie szczegółowych warunków emisji obligacji serii DI1 z dnia 19 sierpnia 2013 r.

Podstawą prawną emisji Obligacji serii DJ1 jest Uchwała nr 06/08/2013 Zarządu Remedis SA w sprawie szczegółowych warunków emisji obligacji serii DJ1 z dnia 19 sierpnia 2013 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 DD1, DE1, DF1, DI1, DJ1 wynosi 1 zł. Cena emisyjna Obligacji serii DD1, DE1, DF1, DI1, DJ1 jest równa wartości nominalnej i wynosi 1 zł.

Zabezpieczenie obligacji

Obligacje serii DD1, DE1, DF1, DI1, DJ1 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 DD1 zostaną wykupione przez Emitenta za cenę równą wartości nominalnej dnia 01.02.2014 roku.

Dopuszcza się opcje przedterminowego wykupu Obligacji serii DD1:

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:

DD1

Termin przedterminowego wykupu	Kwota przedterminowego wykupu
2013-08-26	100 000,00 zł
2013-12-01	100 000,00 zł
2014-01-01	100 000,00 zł
2014-02-01	100 000,00 zł
	400 000,00 zł

Obligacje serii DE1 zostaną wykupione przez Emitenta za cenę równą wartości nominalnej dnia 01.01.2014 roku.

Dopuszcza się opcje przedterminowego wykupu Obligacji serii DE1:

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:

DE1

Termin przedterminowego wykupu	Kwota przedterminowego wykupu
2013-09-01	46 666,00 zł
2013-10-01	46 666,00 zł
2013-11-01	46 666,00 zł
2013-12-01	46 666,00 zł
2014-01-01	833 336,00 zł
	1 000 000,00 zł

Obligacje serii DF1 zostaną wykupione przez Emitenta za cenę równą wartości nominalnej dnia 01.04.2014 roku.

DF1

Termin wykupu obligacji	Kwota wykupu obligacji
2014-04-01	333.324,00 zł

Obligacje serii DI1 zostaną wykupione przez Emitenta za cenę równą wartości nominalnej dnia 01.03.2014 roku.

DI1

Termin wykupu obligacji	Kwota wykupu obligacji
2014-03-01	3.500.000,00 zł

Obligacje serii DJ1 zostaną wykupione przez Emitenta za cenę równą wartości nominalnej dnia 08.09.2014 roku.

Dopuszcza się opcje przedterminowego wykupu Obligacji serii DJ1:

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:

DJ1

Termin przedterminowego wykupu	Kwota przedterminowego wykupu
2014-04-27	145 833,00 zł
2014-05-27	145 833,00 zł
2014-06-27	145 833,00 zł
2014-07-27	145 833,00 zł
2014-08-27	145 833,00 zł
2014-09-08	2 770 835,00 zł
	3 500 000,00 zł

Warunki oprocentowania

DD1

Uchwałą nr 03/07/2013 Zarządu Remedis SA w sprawie: szczegółowych warunków emisji obligacji serii DD1 z 30 lipca 2013 r. określono oprocentowanie obligacji serii DD1 w następujący sposób:

Ustala się następujące warunki wypłaty odsetek od obligacji:

Termin spłaty odsetek
2013-08-26
2013-10-01
2013-11-01
2013-12-01
2014-01-01
2014-02-01

Obligacje będą oprocentowane. Oprocentowanie obligacji będzie 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 4,37 punktów procentowych. Dniem Ustalenia Oprocentowania jest ostatni dzień roboczy poprzedzający dany Okres Rozliczeniowy (jeżeli w Dniu Ustalenia Oprocentowania nie prowadzono notowań WIBOR 1M, WIBOR 1M brany będzie z ostatniego dnia poprzedzającego ten dzień, w którym prowadzono notowanie WIBOR 1M). Pierwszy Okres Rozliczeniowy rozpoczyna się w dniu 1 sierpnia 2013 r. a kończy 26 sierpnia 2013 r. (dla pierwszego Okresu Rozliczeniowego ustala się Dzień Ustalenia Oprocentowania na 30.07.2013 r.). Okresy rozliczeniowe określone są poniżej:

Okresy Rozliczeniowe	
2013-08-01	2013-08-26
2013-08-27	2013-10-01
2013-10-02	2013-11-01
2013-11-02	2013-12-01
2013-12-02	2014-01-01
2014-01-02	2014-02-01

DE1

Uchwałą nr 01/08/2013 Zarządu Remedis SA w sprawie: szczegółowych warunków emisji obligacji serii DE1 z 8 sierpnia 2013 r. określono oprocentowanie obligacji serii DE1 w następujący sposób:

Ustala się następujące warunki wypłaty odsetek od obligacji:

Termin wypłaty odsetek	Kwota odsetek
2013-09-01	3 643,84 zł
2013-10-01	5 513,70 zł
2013-11-01	5 449,78 zł
2013-12-01	5 034,26 zł
2014-01-01	4 954,35 zł

Obligacje będą oprocentowane. Oprocentowanie obligacji jest stałe i wynosi 7% p.a.

DF1

Uchwałą nr 02/08/2013 Zarządu Remedis SA w sprawie: szczegółowych warunków emisji obligacji serii DF1 z 19 sierpnia 2013 r. określono oprocentowanie obligacji serii DF1 w następujący sposób:

Ustala się następujące warunki wypłaty odsetek od obligacji:

Termin wypłaty odsetek	Kwota odsetek
2014-04-01	13.552,13 zł

Obligacje będą oprocentowane. Oprocentowanie obligacji jest stałe i wynosi 7% p.a.

DI1

Uchwałą nr 05/08/2013 Zarządu Remedis SA w sprawie: szczegółowych warunków emisji obligacji serii DI1 z 19 sierpnia 2013 r. określono oprocentowanie obligacji serii DI1 w następujący sposób:

Ustala się następujące warunki wypłaty odsetek od obligacji:

Termin wypłaty odsetek	Kwota odsetek
2014-03-01	118.136,99 zł

Obligacje będą oprocentowane. Oprocentowanie obligacji jest stałe i wynosi 7% p.a.

DJ1

Uchwałą nr 06/08/2013 Zarządu Remedis SA w sprawie: szczegółowych warunków emisji obligacji serii DJ1 z 19 sierpnia 2013 r. określono oprocentowanie obligacji serii DJ1 w następujący sposób:

Obligacje będą oprocentowane. Oprocentowanie obligacji będzie 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 4,27 punktów procentowych w stosunku rocznym. Termin spłaty odsetek, Okresy Rozliczeniowe oraz Dni Ustalenia Oprocentowania zamieszczono w tabeli poniżej.

Termin spłaty odsetek	Okresy Rozliczeniowe		Dzień Ustalenia Oprocentowania
2013-10-27	2013-09-09	2013-10-27	2013-08-29
2013-11-27	2013-10-28	2013-11-27	
2013-12-27	2013-11-28	2013-12-27	
2014-01-27	2013-12-28	2014-01-27	2013-10-15
2014-02-27	2014-01-28	2014-02-27	
2014-03-27	2014-02-28	2014-03-27	
2014-04-27	2014-03-28	2014-04-27	
2014-05-27	2014-04-28	2014-05-27	
2014-06-27	2014-05-28	2014-06-27	
2014-07-27	2014-06-28	2014-07-27	
2014-08-27	2014-07-28	2014-08-27	2014-04-15
2014-09-08	2014-08-28	2014-09-08	