

EUROCASH:

Emisja obligacji z prawem pierwszeństwa

Komorniki, 4 listopad 2008 r.

Raport bieżący 48/2008

Zarząd Eurocash S.A. (dalej „Eurocash” lub „Spółka”) informuje, że w ramach Programu Motywacyjnego KDWT (dalej „Program KDWT”) (por. raport 13/2006 zawierający treść uchwały Walnego Zgromadzenia Eurocash nr 17 z 2006 r. w sprawie Programu KDWT), Trzeciego Programu Motywacyjnego dla Pracowników (dalej „III PMP”) (por. raport 13/2006 zawierający treść uchwały Walnego Zgromadzenia Eurocash nr 19 z 2006 r. w sprawie III PMP) i Programu Motywacyjnego Delikatesów Centrum z 2007 roku (dalej „Program DC”, łącznie „Programy Motywacyjne”) (por. raport 9/2007 zawierający treść uchwały Walnego Zgromadzenia Eurocash nr 17 z 2007 r. w sprawie Programu DC), na podstawie uchwały Zarządu z dnia 1 września 2008 r., Spółka wyemitowała niezabezpieczone, nie oprocentowane i zdematerializowane obligacje imienne o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 grosz z prawem pierwszeństwa w trzech seriach:

- (i) w ramach Programu KDWT, 415.000 obligacji serii C („Obligacje Serii C”) każda z prawem do subskrybowania 2 akcji zwykłych na okaziciela serii D z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki („Akcje Serii D”), oraz
- (ii) w ramach III PMP, 63.871 obligacji serii D („Obligacje Serii D”) każda z prawem do subskrybowania 25 akcji zwykłych na okaziciela serii E z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki („Akcje Serii E”),
- (iii) w ramach Programu DC, 179.212 obligacje serii E („Obligacje Serii E”) każda z prawem do subskrybowania 3 akcji zwykłych na okaziciela serii F z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki („Akcje Serii F”),

zwane łącznie „Obligacjami”.

Emisja Obligacji została przeprowadzona zgodnie z art. 9 ust 3 Ustawy o Obligacjach w drodze skierowania propozycji nabycia do UniCredit CAIB Poland S.A. z siedzibą pod adresem ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa pełniącego funkcje „Powiernika”. Powiernik będzie zbywał Obligacje wyłącznie na rzecz osób uczestniczących w Programach Motywacyjnych („Osoby Uprawnione”).

Osoby Uprawnione w ramach Programu KDWT i Programu DC zostały wskazane w odpowiednich uchwałach Walnego Zgromadzenia (por. raport 13/2006 zawierający treść uchwały Walnego Zgromadzenia Eurocash nr 17 z 2006 r. w sprawie Programu KDWT oraz raport 9/2007 zawierający treść uchwały Walnego Zgromadzenia Eurocash nr 17 z 2007 r. w sprawie Programu DC).

Osobami Uprawnionymi w ramach III PMP są osoby zakwalifikowane przez Radę Nadzorczą oraz zatwierdzone w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia (por. raport 9/2007 zawierający treść uchwały Walnego Zgromadzenia Eurocash nr 22 z 2007 r. w sprawie ustalenia listy Osób Uprawnionych Warunkowo zgodnie z Trzecim Programem Motywacyjnym dla Pracowników z 2006 roku).

Prawo pierwszeństwa subskrybowania i objęcia akcji Serii D będzie mogło być realizowane w okresie od 1 kwietnia 2009 r. do 1 kwietnia 2010 r.

Prawo pierwszeństwa subskrybowania i objęcia akcji Serii E będzie mogło być realizowane w okresie od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2012 r.

Prawo pierwszeństwa subskrybowania i objęcia akcji Serii F będzie mogło być realizowane w okresie od 17 sierpnia 2009 r. do 17 sierpnia 2010 r.

Cena emisyjna Akcji Serii D została określona na 4,82 zł, a cena emisyjna Akcji Serii F na 6,51 zł (por. raport 13/2006 zawierający treść uchwały Walnego Zgromadzenia Eurocash nr 17 z 2006 r. w sprawie Programu KDWT oraz raport 9/2007 zawierający treść uchwały Walnego Zgromadzenia Eurocash nr 17 z 2007 r. w sprawie Programu DC).

Cena emisyjna Akcji Serii E zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą przy założeniu, że cena ta powinna być równa średniej ważonej notowań akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w listopadzie 2006 roku, skorygowanej o zrealizowane na rzecz posiadaczy akcji prawa związane z akcjami (np. wypłata dywidendy). Cena Emisyjna Akcji Serii E zostanie podana do wiadomości publicznej i zamieszczona na stronie internetowej Spółki w formie raportu bieżącego, najpóźniej siedem dni przed rozpoczęciem okresu subskrypcji Akcji Serii E.

Jeżeli Akcje Serii D, E lub F nie zostaną wydane Osobie Uprawnionej w terminie 60 dni od złożenia zapisu i opłacenia w pełni ich ceny emisyjnej, prawo do otrzymania tych akcji przekształca się w prawo do otrzymania kwoty pieniężnej równej wartości rynkowej akcji Spółki, zgodnie z kursem zamknięcia w ostatnim dniu okresu, w którym Akcje, odpowiednio, Serii D, E lub F miały być wydane, pomniejszonej o ich cenę emisyjną.

Obligacje Serii C, D i E zostaną wykupione, odpowiednio, 5 kwietnia 2010 r., 2 stycznia 2013 r., 18 sierpnia 2010 r. poprzez zapłatę kwoty odpowiadającej ich wartości nominalnej.

Za ostatni dzień III kwartału 2008 r. tj. kwartału bezpośrednio poprzedzającego udostępnienie Powiernikowi propozycji nabycia Obligacji wartość zobowiązań zaciągniętych przez Spółkę wynosiła 608.775.940 PLN. Spółka nie przewiduje zaciągania, przed datą wykupu Obligacji, zobowiązań, które mogłyby wpłynąć na zdolność Spółki do wykonania obowiązku spłaty wszystkich Obligacji w łącznej kwocie 6.580,83 złote.

Informacje na temat zdolności Spółki do realizacji jego finansowych i niefinansowych zobowiązań z tytułu Obligacji, zbadane sprawozdanie finansowe za rok 2007 oraz za drugi kwartał 2008 r. oraz inne istotne informacje dotyczące Eurocash znajdują się w Prospekcie Spółki zatwierdzonego przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd 30 listopada 2004 r. decyzją DSP/E/4110/47/74/2004 ze zmianami zatwierdzonymi decyzją Komisji Nadzoru Finansowego DEM/410/013/1/08 z dnia 3 stycznia 2008 r. oraz w raportach bieżących i okresowych. Prospekt i raporty bieżące i okresowe są udostępnione na stronie internetowej Spółki.

Podstawa prawna: § 5 ust. 1 pkt 11 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209 poz. 1744).