

Raport bieżący nr: 62/2012

Data raportu: 2012-12-05

Skrócona nazwa emitenta: Ciech S.A.

Temat: (i) emisja obligacji rządzonych prawem polskim serii 01 i 02 w kwocie 320.000.000 złotych oraz (ii) udzielenie przez spółki zależne wobec Ciech S.A. poręczenia za zobowiązania z tytułu obligacji rządzonych prawem polskim.

Podstawa prawna: Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie – informacje bieżące oraz § 5 ust. 1 pkt 7 oraz pkt 11 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Treść raportu:

1. Przeprowadzenie w dniu 5 grudnia 2012 r. emisji obligacji rządzonych prawem polskim serii 01 i 02 w kwocie 320.000.000 złotych

Zarząd Ciech S.A., działając na podstawie Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ("**Ustawa o Ofercie**") oraz § 5 ust. 1 pkt 11 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim ("**Rozporządzenie**") informuje o przeprowadzeniu w dniu 5 grudnia 2012 r. emisji zabezpieczonych obligacji na okaziciela rządzonych prawem polskim, denominowanych w złotych: (i) serii 01 o łącznej wartości nominalnej 160.000.000 złotych zawierających opcję pozwalającą Ciech S.A. na dokonanie przedterminowego wykupu obligacji tej serii przed ich terminem zapadalności, po 18 lub 42 miesiącach od daty emisji, z terminem zapadalności dnia 5 grudnia 2017 r. oraz (ii) serii 02 o łącznej wartości nominalnej 160.000.000 złotych nie zawierających opcji przeterminowanego wykupu przez Ciech S.A., z terminem zapadalności dnia 5 grudnia 2017 r. (łącznie, "**Obligacje Polskie**").

Obligacje Polskie **serii 01** zostały wyemitowane na następujących warunkach:

Cel emisji:

cel emisji (w rozumieniu ustawy z 29 czerwca 1995 r. o obligacjach ("**Ustawa o Obligacjach**") nie został określony, jednakże Ciech S.A. planuje przeznaczyć środki uzyskane z emisji Obligacji Polskich serii 01, między innymi, na przedterminowe nabycie lub spłatę w terminie wykupu obligacji serii A wyemitowanych przez Ciech S.A. dnia 14 grudnia 2007 r. (patrz raport bieżący nr 76/2007).

Rodzaj wyemitowanych obligacji:

zabezpieczone obligacje na okaziciela nieposiadające formy dokumentu zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. ("**KDPW**") zgodnie z art. 5a ust. 6 Ustawy o

	Obligacjach.
<u>Wielkość emisji:</u>	160.000.000 złotych.
<u>Wartość nominalna jednej obligacji:</u>	10.000 złotych.
<u>Cena emisyjna jednej obligacji:</u>	10.000 złotych.
<u>Wysokość oprocentowania (w skali roku):</u>	Oprocentowanie zmienne obliczone na podstawie stawki WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 500 punktów bazowych.
<u>Dni płatności odsetek:</u>	5 czerwca 2013 r., 5 grudnia 2013 r., 5 czerwca 2014 r., 5 grudnia 2014 r., 5 czerwca 2015 r., 7 grudnia 2015 r., 6 czerwca 2016 r., 5 grudnia 2016 r., 5 czerwca 2017 r., 5 grudnia 2017 r.
<u>Warunki wypłaty oprocentowania:</u>	Płatności z tytułu odsetek będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotu prowadzącego dany rachunek papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia byłby wymagane zgodnie z prawem).
<u>Warunki wykupu:</u>	Dzień wykupu Obligacji Polskich serii 01 ustalono na 60 miesięcy od dnia emisji Obligacji Polskich tj. 5 grudnia 2017 r., a wykup Obligacji Polskich dokonywany będzie po ich wartości nominalnej, przy czym Obligacje Polskie serii 01 zawierają opcję pozwalającą Ciech S.A. na dokonanie przedterminowego wykupu przed ich terminem zapadalności, po 18 lub 42 miesiącach od daty emisji.
<u>Zabezpieczenie:</u>	Obligacje Polskie serii 01 są zabezpieczone poprzez poręczenia udzielone przez wybrane spółki zależne wobec Ciech S.A. z Polski, Niemiec, Szwecji i Rumunii. Dodatkowo, Obligacje Polskie serii 01 będą pośrednio zabezpieczone poprzez zabezpieczenie długu równoległego (ang. <i>parallel debt</i>), który został wykreowany na podstawie umowy pomiędzy wierzycielami z dnia 28 listopada 2012 r. (na temat zawarcia umowy pomiędzy wierzycielami oraz zabezpieczenia długu równoległego patrz raport bieżący nr 60/2012) (" Umowa Pomiędzy Wierzycielami "), przy czym obligatariusz Obligacji Polskich serii 01 będzie mógł skorzystać z takiego zabezpieczenia, za pośrednictwem Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A., działającego

jako Agent Zabezpieczeń, na zasadach określonych w Umowie Pomiędzy Wierzycielami, o ile przystąpi do Umowy Pomiędzy Wierzycielami zgodnie z procedurą opisaną w warunkach emisji Obligacji Polskich serii 01.

Wartość zaciągniętych zobowiązań przez Ciech S.A. na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia obligacji:

Według najlepszej wiedzy Ciech S.A., na koniec III kwartału 2012 r., wartość zaciągniętych zobowiązań Ciech S.A. wynosiła 1.571.124.000 PLN, w tym 36.769.000 PLN zobowiązań długoterminowych oraz 1.534.355.000 PLN zobowiązań krótkoterminowych (dane ze sprawozdania jednostkowego Ciech S.A.).

Według najlepszej wiedzy Ciech S.A., na koniec III kwartału 2012 roku, wartość zaciągniętych zobowiązań Grupy Kapitałowej Ciech S.A. wynosiła 2.787.607.000 PLN, w tym 720.041.000 PLN zobowiązań długoterminowych oraz 2.067.566.000 PLN zobowiązań krótkoterminowych (dane ze sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej Ciech S.A.).

Perspektywy kształtowania zobowiązań Ciech S.A. do czasu całkowitego wykupu obligacji:

W okresie do całkowitego wykupu Obligacji Polskich serii 01, Ciech S.A. planuje zmniejszanie poziomu zobowiązań.

Obligacje Polskie **serii 02** zostały wyemitowane na następujących warunkach:

Cel emisji:

cel emisji (w rozumieniu Ustawy o Obligacjach) nie został określony, jednakże Ciech S.A. planuje przeznaczyć środki uzyskane z emisji Obligacji Polskich serii 02, między innymi, na przedterminowe nabycie lub spłatę w terminie wykupu obligacji serii A wyemitowanych przez Ciech S.A. dnia 14 grudnia 2007 r. (patrz raport bieżący nr 76/2007).

Rodzaj wyemitowanych obligacji:

zabezpieczone obligacje na okaziciela nieposiadające formy dokumentu zarejestrowane w KDPW zgodnie z art. 5a ust. 6 Ustawy o Obligacjach.

Wielkość emisji:

160.000.000 złotych.

Wartość nominalna jednej obligacji:

10.000 złotych.

Cena emisyjna jednej obligacji:

10.000 złotych.

Wielkość oprocentowania (w skali roku):

Oprocentowanie zmienne obliczone na podstawie stawki WIBOR 6M powiększonej o marżę w wysokości 490 punktów bazowych.

Dni płatności odsetek: 5 czerwca 2013 r., 5 grudnia 2013 r., 5 czerwca 2014 r., 5 grudnia 2014 r., 5 czerwca 2015 r., 7 grudnia 2015 r., 6 czerwca 2016 r., 5 grudnia 2016 r., 5 czerwca 2017 r., 5 grudnia 2017 r.

Warunki wypłaty oprocentowania: Płatności z tytułu odsetek będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotu prowadzącego dany rachunek papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego bez potrąceń z tytułu roszczeń wzajemnych (chyba że takie potrącenia byłby wymagane zgodnie z prawem).

Warunki wykupu: Dzień wykupu Obligacji Polskich serii 02 ustalono na 60 miesięcy od dnia emisji Obligacji Polskich tj. 5 grudnia 2017 r., a wykup Obligacji Polskich dokonywany będzie po ich wartości nominalnej.

Zabezpieczenie: Obligacje Polskie serii 02 są zabezpieczone poprzez poręczenia udzielone przez wybrane spółki zależne wobec Ciech S.A. z Polski, Niemiec, Szwecji i Rumunii.

Dodatkowo, Obligacje Polskie serii 02 będą pośrednio zabezpieczone poprzez zabezpieczenie długu równoległego (ang. *parallel debt*), który został wykreowany na podstawie Umowy Pomędzy Wierzycielami, przy czym obligatariusz Obligacji Polskich serii 02 będzie mógł skorzystać z takiego zabezpieczenia, za pośrednictwem Powszechnej Kasy Oszczędności Banku Polskiego S.A., działającego jako Agent Zabezpieczeń, na zasadach określonych w Umowie Pomędzy Wierzycielami, o ile przystąpi do Umowy Pomędzy Wierzycielami zgodnie z procedurą opisaną w warunkach emisji Obligacji Polskich serii 02.

Wartość zaciągniętych zobowiązań przez Ciech S.A. na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia obligacji: Według najlepszej wiedzy Ciech S.A., na koniec III kwartału 2012 r., wartość zaciągniętych zobowiązań Ciech S.A. wynosiła 1.571.124.000 PLN, w tym 36.769.000 PLN zobowiązań długoterminowych oraz 1.534.355.000 PLN zobowiązań krótkoterminowych (dane ze sprawozdania jednostkowego Ciech S.A.).

Według najlepszej wiedzy Ciech S.A., na koniec III kwartału 2012 roku, wartość zaciągniętych zobowiązań Grupy Kapitałowej Ciech S.A. wynosiła 2.787.607.000 PLN, w tym 720.041.000 PLN zobowiązań długoterminowych oraz 2.067.566.000 PLN zobowiązań krótkoterminowych (dane ze sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej

Ciech S.A.).

Perspektywy kształtowania zobowiązań Ciech S.A. do czasu całkowitego wykupu obligacji: W okresie do całkowitego wykupu Obligacji Polskich serii 02, Ciech S.A. planuje zmniejszanie poziomu zobowiązań.

2. Udzielenie przez spółki zależne wobec Ciech S.A. poręczeń za zobowiązania z tytułu obligacji rządzonych prawem polskim

Zarząd Ciech S.A., działając na podstawie Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie oraz § 5 ust. 1 pkt 7 Rozporządzenia informuje, że zgodnie z warunkami emisji Obligacji Polskich serii 01 i 02 następujące spółki zależne Ciech S.A.: Janikowskie Zakłady Sodowe Janikosoda S.A., Vitrosilicon S.A., Inowrocławskie Zakłady Chemiczne Soda Mątwy S.A., Soda Polska Ciech S.A. Transclean sp. z o.o., Zakłady Chemiczne Alwernia S.A., Zakłady Chemiczne Organika-Sarzyna S.A., Przedsiębiorstwo Chemiczne Cheman S.A., Ciech Pianki sp. z o.o., Ciech Group Financing AB (publ) oraz S.C. Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A. ("**Pierwotni Poręczyciele**") zgodnie z art. 876-887 Kodeksu Cywilnego udzieliły poręczeń za zobowiązanie Ciech S.A. do dokonania wszelkich płatności z tytułu każdej serii Obligacji Polskich ("**Poręczenia**"). Dodatkowo, po spełnieniu warunków zawieszających określonych w warunkach emisji Obligacji Polskich, Poręczeń udzielią następujące spółki zależne Ciech S.A.: Soda Deutschland Ciech GmbH, Sodawerk Staßfurt Verwaltungs-GmbH, Sodawerk Holding Staßfurt GmbH oraz, Sodawerk Staßfurt GmbH & Co. KG ("**Przyszli Poręczyciele**").

Maksymalna kwota Poręczeń (z pewnymi zastrzeżeniami dotyczącymi Zakładów Chemicznych Organika-Sarzyna S.A., Zakładów Chemicznych Alwernia S.A., S.C. Uzinele Sodice Govora – Ciech Chemical Group S.A. oraz Przyszłych Poręczycieli) została ustalona na poziomie 155% łącznej wartości nominalnej wszystkich Obligacji Polskich, przy czym każde z Poręczenie podlega również ograniczeniom typowym dla transakcji tego typu.

Poręczenia są bezwarunkowe oraz (z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w warunkach emisji Obligacji Polskich) nieodwołalne i obejmują zobowiązania Pierwotnych Poręczycieli oraz Przyszłych Poręczycieli do dokonania wszelkich płatności z tytułu Obligacji Polskich na rzecz każdorazowych obligatariuszy Obligacji Polskich, w tym w szczególności zobowiązanie do zapłaty kwoty wykupu Obligacji Polskich, odsetek, mających zastosowanie premii, odsetek za opóźnienie w płatnościach oraz zobowiązanie do zapłaty innych kosztów poniesionych przez obligatariuszy w związku z dochodzeniem praw z Obligacji Polskich (w tym kosztów egzekucji).

Poręczenia udzielone przez Pierwotnych Poręczycieli i każde Poręczenie, które zostanie udzielone przez Przyszłych Poręczycieli udzielone będzie, do dnia przypadającego 18 miesięcy po dniu wykupu Obligacji Polskich.

Środki z emisji Obligacji Polskich będą przeznaczone, między innymi, na przedterminowe nabycie lub spłatę w terminie wykupu obligacji serii A wyemitowanych przez Ciech S.A. dnia 14 grudnia 2007 r. (patrz raport bieżący nr 76/2007). Wpłyne to pozytywnie na kondycję finansową całej grupy kapitałowej Ciech S.A., a tym samym poszczególnych Poręczycieli oraz Przyszłych Poręczycieli, co stanowi uzasadnienie ekonomiczne dla udzielenia Poręczeń.

Podpisy osób reprezentujących spółkę:

Andrzej Kopeć – Członek Zarządu

Artur Osuchowski – Członek Zarządu