

Temat: Zmiana praw z obligacji serii BB

Podstawa prawna: art. 56 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie – informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zarząd Miraculum S.A. z siedzibą w Krakowie („Spółka”) informuje, że dzisiaj, tj. 10 lipca 2015 roku doszło do zmiany niektórych praw z obligacji serii BB, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 21 z dnia 6 maja 2014 roku.

Zmiana warunków emisji nastąpiła na podstawie uchwały Zarządu Spółki z dnia 3 czerwca 2015 roku („Uchwała”). Uchwała miała wejść w życie pod warunkiem wyrażenia przez wszystkich obligatariuszy zgody na zmianę warunków emisji Obligacji. Po umorzeniu 300 (słownie: trzystu) Obligacji, o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 90 z dnia 10 lipca 2015 roku, posiadacz 1.100 (słownie: tysiąca stu) Obligacji jest jedynym obligatariuszem („Obligatariusz”). Ponieważ Obligatariusz wyraził zgodę na zmianę warunków Obligacji, Uchwała weszła w życie.

Uchwała przewiduje następujące zmiany:

1. wykreślono postanowienia dotyczące zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji na znakach towarowych i prawach ze zgłoszenia znaków towarowych składających się na markę „Joko”; w miejsce tego ustalono, że po dniu przydziału Obligacji Spółka może ustanowić zabezpieczenia wykonania zobowiązań uzgodnione z obligatariuszem;
2. ograniczono zakres przesłanek, po wystąpieniu których obligatariusz może żądać wcześniejszego wykupu Obligacji – usunięto następujące przypadki:
 - 1) Emitent zawiesił spłatę swoich długów lub ogłosił taki zamiar, z powodu trudności finansowych lub płynnościowych Emitent rozpoczął negocjacje z wierzycielem lub wierzycielami w celu zmiany warunków spłaty swojego zadłużenia, którego kwota przekracza 10 (dziesięć) % Skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta;
 - 2) Emitent nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań, których kwota przekracza 10 (dziesięć) % Skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnim sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta i trwa to 3 miesiące lub ma charakter trwały;
 - 3) Zostanie zwołane posiedzenie Zarządu Emitenta w celu podjęcia uchwały w przedmiocie złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta lub wszczęcia postępowania naprawczego Emitenta;
 - 4) wystąpi którakolwiek z przesłanek niewypłacalności Emitenta, o których mowa w przepisie art. 11 ust. 1 lub art. 11 ust. 2 ustawy z dnia 28 lutego 2003 Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. z 2009, nr 175, poz. 1361 ze zm.);
 - 5) notowania akcji Emitenta zostaną zawieszone na co najmniej 30 dni;
 - 6) zostaną wycofane lub przestaną obowiązywać jakiekolwiek zgody lub zezwolenia lub licencje umożliwiające Emitentowi wykonanie swych zobowiązań wynikających z Obligacji;
 - 7) którekolwiek z zobowiązań Emitenta lub oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w Propozycji Nabycia Obligacji lub Warunkach Emisji lub w umowach ustanowienia zastawu rejestrowego, o których mowa w pkt. 11.3 i nast. Warunków Emisji okaże się nieprawdziwe w całości lub w części, na moment w którym zostało złożone;
 - 8) Emitent naruszy jakiekolwiek obowiązki określone w umowach o ustanowienie zastawów rejestrowych lub wynikające z obowiązków Administratora Zastawu;
 - 9) postępowanie sądowe, administracyjne, egzekucyjne, arbitrażowe przeciwko Emitentowi zakończy się rozstrzygnięciem, na podstawie którego Emitent będzie zobowiązany do spełnienia świadczenia, którego wartość przekracza łącznie kwotę 5 (pięć) % Skonsolidowanych Kapitałów Własnych;

- 10) Emitent lub jakikolwiek inny podmiot z Grupy Kapitałowej dokona Rozporządzenia Aktywami na warunkach odbiegających, na niekorzyść podmiotu z Grupy Kapitałowej, od warunków rynkowych, możliwych do uzyskania w danym czasie w zwykłym toku działalności;
 - 11) po Dniu Przydziału Obligacji, wartość zobowiązań Grupy Kapitałowej wzrośnie o 10.000.000,00 (dziesięć milionów) zł w stosunku do wartości zobowiązań w wysokości 27.324 tys. zł wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013, chyba że przed przekroczeniem ww. kwoty 10.000.000,00 (dziesięć milionów) zł Emitent otrzyma od każdego z Obligatariuszy pisemną pod rygorem nieważności zgodę na jego jednorazowe przekroczenie;
 - 12) stosunek Zadłużenia Finansowego do EBITDA liczonego za 4 ostatnie kwartały przekroczy wartość 3,5; z tym zastrzeżeniem, że pierwsze wyliczenie tego stosunku nastąpi wg danych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2014; po tym terminie współczynnik będzie badany kwartalnie;
 - 13) jakikolwiek dług Emitenta nie zostanie zapłacony w terminie jego wymagalności lub jakikolwiek dług Emitenta stał się wymagalny przed ustalonym terminem wymagalności takiego długu z powodu zażądania przez wierzyciela wcześniejszej spłaty takiego długu w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia, dowolnie opisanego w dokumentacji danego długu;
 - 14) zabezpieczenia w postaci zastawów rejestrowych na znakach towarowych wskazanych w Warunkach Emisji nie zostaną ustanowione zgodnie z Warunkami Emisji;
 - 15) Emitent nie zawrze umowy z Administratorem Zastawu na warunkach określonych w Warunkach Emisji;
 - 16) Emitent nie poinformuje któregośkolwiek z Obligatariuszy o dokonaniu wpisu o ustanowieniu każdego z zastawów rejestrowych.
3. zostało zmienione brzmienie jednej z przesłanek wcześniejszego wykupu Obligacji, w taki sposób, że:
- było:
- „zostanie złożony wniosek o ogłoszenie upadłości, który nie zostanie oddalony przez sąd w ciągu 30 dni od dnia jego złożenia”
- jest:
- „zostanie złożony przez podmiot inny niż Obligatariusz, wniosek o ogłoszenie upadłości, który nie zostanie oddalony przez sąd w ciągu 60 dni od dnia jego złożenia”;
4. zostało zmienione brzmienie jednej z przesłanek wcześniejszego wykupu Obligacji, w taki sposób, że:
- było:
- „zostanie złożony do sądu wniosek o wszczęcie postępowania naprawczego w stosunku do Emitenta”
- jest:
- „Emitent złoży wniosek o wszczęcie postępowania naprawczego”.

Pełny opis praw z Obligacji w zakresie zmienionych warunków przedstawia się następująco:

Przed zmianami:

„Obligatariusze są uprawnieni do żądania przedterminowego wykupu Obligacji w następujących przypadkach:

- 1) wystąpi opóźnienie w spełnieniu przez Emitenta jakichkolwiek świadczeń pieniężnych z Obligacji w stosunku do terminów określonych w Warunkach Emisji;*
- 2) Emitent nie przekaże sprawozdań finansowych Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta, zgodnie z Warunkami Emisji;*
- 3) Emitent przeznaczy środki z Obligacji niezgodnie z celem emisji Obligacji;*
- 4) Emitent ogłosił, że stał się niezdolny do spłaty swoich długów w terminach ich zapadalności;*

- 5) Emitent zawiesił spłatę swoich długów lub ogłosił taki zamiar, z powodu trudności finansowych lub płynnościowych Emitent rozpoczął negocjacje z wierzycielem lub wierzycielami w celu zmiany warunków spłaty swojego zadłużenia, którego kwota przekracza 10 (dziesięć) % Skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnim skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta;
- 6) zobowiązania Emitenta przekraczają wartość jego majątku;
- 7) Emitent nie wykonuje swoich wymagalnych zobowiązań, których kwota przekracza 10 (dziesięć) % Skonsolidowanych Kapitałów Własnych wykazanych w ostatnim sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta i trwa to 3 miesiące lub ma charakter trwały;
- 8) zostanie zwołane posiedzenie Zarządu Emitenta w celu podjęcia uchwały w przedmiocie złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta lub wszczęcia postępowania naprawczego Emitenta;
- 9) została podjęta przez organ Emitenta uchwała w przedmiocie złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta lub wszczęcia postępowania naprawczego Emitenta;
- 10) zostanie złożony wniosek o ogłoszenie upadłości, który nie zostanie oddalony przez sąd w ciągu 30 dni od dnia jego złożenia;
- 11) zostanie wyznaczony tymczasowy nadzorca sądowy lub zarządca przymusowy przedsiębiorstwa Emitenta;
- 12) sąd wyda orzeczenie o ogłoszeniu upadłości lub o wszczęciu postępowania naprawczego Emitenta;
- 13) zostanie złożony do sądu wniosek o wszczęcie postępowania naprawczego w stosunku do Emitenta;
- 14) wystąpi którakolwiek z przesłanek niewypłacalności Emitenta, o których mowa w przepisie art. 11 ust. 1 lub art. 11 ust. 2 ustawy z dnia 28 lutego 2003 Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz. U. z 2009, nr 175, poz. 1361 ze zm.);
- 15) zostanie wszczęte postępowanie likwidacyjne, upadłościowe lub układowe Emitenta;
- 16) wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie uchwała Walnego Zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie uchwała o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę lub wystąpi jedna z przyczyn dotyczących rozwiązania Emitenta wskazana w przepisie art. 459 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 17) nastąpi podział lub połączenie z udziałem Emitenta lub jego przekształcenie w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych, za wyjątkiem przypadków połączenia, w których Emitent jest spółką przejmującą w rozumieniu przepisu art. 492 § 1 pkt. 1) Kodeksu Spółek Handlowych;
- 18) akcje Emitenta przestaną być notowane na rynku zorganizowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 19) notowania akcji Emitenta zostaną zawieszane na co najmniej 30 dni;
- 20) Emitent zaprzestanie prowadzenia, w całości lub w istotnej części, podstawowej dla siebie działalności gospodarczej;
- 21) zostaną wycofane lub przestaną obowiązywać jakiekolwiek zgody lub zezwolenia lub licencje umożliwiające Emitentowi wykonanie swych zobowiązań wynikających z Obligacji;
- 22) którekolwiek z zobowiązań Emitenta lub oświadczeń lub zapewnień złożonych przez Emitenta w Propozycji Nabycia Obligacji lub Warunkach Emisji lub w umowach ustanowienia zastawu rejestrowego, o których mowa w pkt. 11.3 i nast. Warunków Emisji okaże się nieprawdziwe w całości lub w części, na moment w którym zostało złożone;
- 23) Emitent naruszy jakiekolwiek obowiązki określone w umowach o ustanowienie zastawów rejestrowych lub wynikające z obowiązków Administratora Zastawu;
- 24) postępowanie sądowe, administracyjne, egzekucyjne, arbitrażowe przeciwko Emitentowi zakończy się rozstrzygnięciem, na podstawie którego Emitent będzie zobowiązany do spełnienia świadczenia, którego wartość przekracza łącznie kwotę 5 (pięć) % Skonsolidowanych Kapitałów Własnych;
- 25) Walne Zgromadzenie Emitenta podejmie uchwałę o podziale zysku i wypłacie dywidendy lub Emitent (i) dokona wypłaty zaliczek na poczet dywidendy na rzecz akcjonariuszy Emitenta lub (ii) dokona wypłaty zysku lub zobowiąże się do jego wypłaty na rzecz jakiegokolwiek akcjonariusza Emitenta przed zaspokojeniem wszystkich zobowiązań Emitenta z Obligacji lub (iii) dokona wypłaty jakichkolwiek innych wypłat z tytułu uczestnictwa w spółce Emitenta na rzecz któregośkolwiek z akcjonariuszy Emitenta, w tym w szczególności z tytułu obniżenia kapitału zakładowego, umorzenia akcji lub nabycia akcji własnych;

- 26) Emitent lub jakikolwiek inny podmiot z Grupy Kapitałowej dokona Rozporządzenia Aktywami na warunkach odbiegających, na niekorzyść podmiotu z Grupy Kapitałowej, od warunków rynkowych, możliwych do uzyskania w danym czasie w zwykłym toku działalności;
- 27) po Dniu Przydziału Obligacji, wartość zobowiązań Grupy Kapitałowej wzrośnie o 10.000.000,00 (dziesięć milionów) zł w stosunku do wartości zobowiązań w wysokości 27.324 tys. zł wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013, chyba że przed przekroczeniem ww. kwoty 10.000.000,00 (dziesięć milionów) zł Emitent otrzyma od każdego z Obligatariuszy pisemną pod rygorem nieważności zgodę na jego jednorazowe przekroczenie;
- 28) stosunek Zadłużenia Finansowego do EBITDA liczonego za 4 ostatnie kwartały przekroczy wartość 3,5; z tym zastrzeżeniem, że pierwsze wyliczenie tego stosunku nastąpi wg danych zawartych w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 2014; po tym terminie współczynnik będzie badany kwartalnie;
- 29) jakikolwiek dług Emitenta nie zostanie zapłacony w terminie jego wymagalności lub jakikolwiek dług Emitenta stał się wymagalny przed ustalonym terminem wymagalności takiego długu z powodu zażądania przez wierzyciela wcześniejszej spłaty takiego długu w wyniku wystąpienia przypadku naruszenia, dowolnie opisanego w dokumentacji danego długu;
- 30) zabezpieczenia w postaci zastawów rejestrowych na znakach towarowych wskazanych w Warunkach Emisji nie zostaną ustanowione zgodnie z Warunkami Emisji;
- 31) Emitent nie zawrze umowy z Administratorem Zastawu na warunkach określonych w Warunkach Emisji;
- 32) Emitent nie poinformuje któregośkolwiek z Obligatariuszy o dokonaniu wpisu o ustanowieniu każdego z zastawów rejestrowych.

Obligacje nie będą zabezpieczone w rozumieniu ustawy o obligacjach. Jednak Spółka zobowiązuje się, że w terminie 30 dni od Dnia Przydziału Obligacji zostaną ustanowione zabezpieczenia należności wynikających z Obligacji oraz wszelkich kosztów przedsądowych, sądowych, egzekucyjnych i innych kosztów związanych z dochodzeniem ww. należności poprzez ustanowienie zastawów rejestrowych na następujących znakach towarowych:

- „JOKO” – znak towarowy słowno-graficzny nr R093385,
 - „JOKO” znak towarowy słowno-graficzny nr R175581,
- oraz prawach ze zgłoszenia przysługujących Spółce:
- „JOKO – Cashmere Finish” - znak towarowy słowny, zgłoszony pod nr Z411110,
 - „JOKO – Supernatural Mineral Foundation” - znak towarowy słowny, zgłoszony pod nr Z411 112,
 - „JOKO – MAKE UP” - znak towarowy słowny, zgłoszony 2013 roku pod nr Z419 836.

Zastawy, o których mowa powyżej ustanowione zostaną do najwyższej sumy zabezpieczenia w kwocie 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów) złotych.”

Po zmianach:

„Obligatariusze są uprawnieni do żądania przedterminowego wykupu Obligacji w następujących przypadkach:

- 1) wystąpi opóźnienie w spełnieniu przez Emitenta jakichkolwiek świadczeń pieniężnych z Obligacji w stosunku do terminów określonych w Warunkach Emisji;
- 2) Emitent nie przekaze sprawozdań finansowych Emitenta wraz z opinią biegłego rewidenta, zgodnie z Warunkami Emisji;
- 3) Emitent przeznaczy środki z Obligacji niezgodnie z celem emisji Obligacji;
- 4) Emitent ogłosił, że stał się niezdolny do spłaty swoich długów w terminach ich zapadalności;
- 5) zobowiązania Emitenta przekraczają wartość jego majątku;
- 6) została podjęta przez organ Emitenta uchwała w przedmiocie złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta lub wszczęcia postępowania naprawczego Emitenta;
- 7) zostanie złożony przez podmiot inny niż Obligatariusz, wniosek o ogłoszenie upadłości, który nie zostanie oddalony przez sąd w ciągu 60 dni od dnia jego złożenia;
- 8) zostanie wyznaczony tymczasowy nadzorca sądowy lub zarządca przymusowy przedsiębiorstwa Emitenta;

- 9) sąd wyda orzeczenie o ogłoszeniu upadłości lub o wszczęciu postępowania naprawczego Emitenta;
- 10) Emitent złoży do sądu wniosek o wszczęcie postępowania naprawczego;
- 11) zostanie wszczęte postępowanie likwidacyjne, upadłościowe lub układowe Emitenta;
- 12) wydane zostanie przez sąd postanowienie o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie uchwała Walnego Zgromadzenia Emitenta o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie uchwała o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę lub wystąpi jedna z przyczyn dotyczących rozwiązania Emitenta wskazana w przepisie art. 459 Kodeksu Spółek Handlowych;
- 13) nastąpi podział lub połączenie z udziałem Emitenta lub jego przekształcenie w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych, za wyjątkiem przypadków połączenia, w których Emitent jest spółką przejmującą w rozumieniu przepisu art. 492 § 1 pkt. 1) Kodeksu Spółek Handlowych;
- 14) akcje Emitenta przestaną być notowane na rynku zorganizowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 15) Emitent zaprzestanie prowadzenia, w całości lub w istotnej części, podstawowej dla siebie działalności gospodarczej;
- 16) Walne Zgromadzenie Emitenta podejmie uchwałę o podziale zysku i wypłacie dywidendy lub Emitent (i) dokona wypłaty zaliczek na poczet dywidendy na rzecz akcjonariuszy Emitenta lub (ii) dokona wypłaty zysku lub zobowiąże się do jego wypłaty na rzecz jakiegokolwiek akcjonariusza Emitenta przed zaspokojeniem wszystkich zobowiązań Emitenta z Obligacji lub (iii) dokona wypłaty jakichkolwiek innych wypłat z tytułu uczestnictwa w spółce Emitenta na rzecz któregośkolwiek z akcjonariuszy Emitenta, w tym w szczególności z tytułu obniżenia kapitału zakładowego, umorzenia akcji lub nabycia akcji własnych.

Po dniu przydziału Obligacji Spółka może ustanowić zabezpieczenia wykonania zobowiązań wynikających z Obligacji, przy czym zarówno zakres jak i forma zabezpieczenia wykonania zobowiązań wynikających z Obligacji jak i szczegółowe warunki zabezpieczenia uzgodnione zostaną każdorazowo z Obligatariuszem."