

Warszawa, 19 kwietnia 2011r.

Raport bieżący nr 23/2011

Informacja o zawarciu i zmianie istotnej umowy

Zarząd Spółki Trakcja Polska S.A. („Spółka”), w nawiązaniu do raportu nr 17/2011 z 1 kwietnia 2011r. informuje, że w dniu 19 kwietnia 2011 r. Spółka, Tiltra Group AB, AB Kauno tiltai i Akcjonariusze Grupy Tiltra zawarli porozumienie, na mocy którego strony postanowiły przywrócić obowiązywanie umowy z 18 listopada 2010r. (zmienionej następnie aneksami), o której Spółka informowała raportami bieżącymi nr 35/2010, nr 38/2010 oraz 45/2010 („Umowa”). Tym samym strony postanowiły, że będą realizować Umowę, jak gdyby Umowa nigdy nie wygasła. Równocześnie strony postanowiły w sposób następujący zmienić warunki transakcji przewidzianej Umową:

1. Strony wprowadziły mechanizm obniżenia Ceny Akcji Tiltry, wynoszącej 777.536.000 PLN, w ten sposób, że jeżeli Tiltra Group AB i AB Kauno tiltai łącznie nie osiągną zakładanego poziomu zysku netto oraz EBIDTA za rok finansowy zakończony 31 marca 2011r. oraz za rok finansowy kończący się 31 marca 2012r. Cena Akcji Tiltra będzie obniżona zgodnie z formułą zamieszczoną w Umowie. Konieczność ewentualnego obniżenia Ceny Akcji Tiltry będzie badana zarówno na podstawie zaudytowanych sprawozdań Tiltra Group AB i AB Kauno tiltai za rok finansowy zakończony 31 marca 2011r., jak i za rok kończący się 31 marca 2012r. W związku z powyższym strony postanowiły, że do dnia przekazania przez audytora (i) opinii z badania skonsolidowanych sprawozdań finansowych Tiltra Group AB i AB Kauno tiltai za rok finansowy kończący się 31 marca 2012r. i (ii) obliczenia ewentualnego obniżenia Ceny Akcji Tiltry, Tiltra Group AB i AB Kauno tiltai i ich spółki zależne będą zarządzane osoby wskazane przez Akcjonariuszy Grupy Tiltra.
2. Zrezygnowano z uzależnienia realizacji Umowy od warunku zawieszającego w postaci podjęcia przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. („GPW”) uchwały o wprowadzeniu akcji serii G do obrotu giełdowego.
3. Strony postanowiły, że Spółka dokona emisji obligacji w dwóch seriach, tj. serii A i serii B, każda na łączną kwotę 148.608.000 PLN. W związku z tym emisja obligacji serii A, o której Spółka informowała raportem bieżącym nr 10/2011, z terminem wykupu w dniu 12 grudnia 2013 r., zostanie odpowiednio zmniejszona. Obligacje serii B będą miały termin wykupu w dniu 12 grudnia 2014r. oraz będą oprocentowane według stałej stopy procentowej wynoszącej 7% p.a. Wszystkie obligacje serii A oraz serii B zostaną objęte przez Akcjonariuszy Grupy Tiltra.
4. Spółka uprawniona będzie do zażądania od Akcjonariuszy Grupy Tiltra oraz od Comsa S.A. przedłużenia zakazu zbywania i obciążania akcji Spółki. Na żądanie Spółki zakaz zbywania i obciążania akcji Spółki posiadanych przez Akcjonariuszy Grupy Tiltra oraz Comsa S.A. automatycznie ulegnie przedłużeniu do dnia uprawomocnienia się wpisu do KRS warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w pkt. 5 poniżej albo do daty, w której powództwo akcjonariusza Jacka Jurka, o którym spółka informowała w raportach bieżących nr 15/2011 oraz 22/2011 zostanie prawomocnie oddalone.
5. W terminie 90 dni od daty Zamknięcia Transakcji Spółka zwoła walne zgromadzenie, którego porządek obrad obejmować będzie głosowanie nad uchwałami w sprawie (i) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 32.021.096 PLN w drodze emisji do 320.210.960 akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki, oraz (ii) emisji 320.210.960 warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji w warunkowo podwyższonym kapitale

zakładowym Spółki. Cena emisyjna powyższych akcji obliczona zostanie jako iloraz kwoty, którą Spółka zobowiązana byłaby zwrócić akcjonariuszom w przypadku uchylenia przez sąd uchwały walnego zgromadzenia Spółki o emisji akcji serii G Spółki, oraz liczby akcji nowej emisji. Warranty subskrypcyjne będą wyemitowane nieodpłatnie. Zarząd Spółki uprawniony będzie do zaoferowania warrantów subskrypcyjnych akcjonariuszom, którzy zgodnie z art. 56 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi byłiby objęci redukcją akcji w związku z uchyceniem uchwały walnego zgromadzenia o emisji akcji serii G, w liczbie proporcjonalnej do ich udziału w łącznej kwocie podlegającej zwrotowi na rzecz akcjonariuszy w wyniku takiej redukcji. Większościowy akcjonariusz Spółki – Comsa S.A. oraz Akcjonariusze Grupy Tiltra zobowiązali się do głosowania za podjęciem powyższych uchwał walnego zgromadzenia Spółki oraz do objęcia i wykonania wszystkich warrantów subskrypcyjnych zaoferowanych im przez Zarząd Spółki zgodnie z powyższymi zasadami.

6. Wprowadzono dodatkowe zabezpieczenie roszczeń Spółki wobec Akcjonariuszy Grupy Tiltra z tytułu udzielonych oświadczeń i gwarancji w postaci blokady na akcjach Spółki.
7. W związku ze złożonym przez p. Jacka Jurka powództwem o stwierdzenie nieważności transakcji nabycia przez Silentio Investment Sp. z o.o.(spółka zależna ABTiltra Group) akcji spółki Poldim S.A., strony postanowiły, że w przypadku prawomocnego wyroku uwzględniającego powyższe powództwo p. Jacka Jurka przeciwko Silentio S.A. oraz sprzedającym akcje Poldim S.A., Cena Akcji Tiltry ulegnie odpowiedniemu obniżeniu. Strony postanowiły, że po Zamknięciu Transakcji wskazany w niniejszym punkcie spór sądowy z p. Jackiem Jurkiem prowadzić będzie doradca prawny wskazany przez Akcjonariuszy Grupy Tiltra, na koszt Akcjonariuszy Grupy Tiltra.

Zmiany Umowy, o których mowa w pkt. 4 i 5 powyżej zostały wprowadzone w związku z powództwem akcjonariusza Spółki, p. Jacka Jurka o uchycenie niżej wymienionych uchwał podjętych w dniu 19 stycznia 2011 r. przez walne zgromadzenie Spółki (o czym Spółka poinformowała raportami bieżącymi nr 15/2011 i 22/2011):

- uchwały nr 3 o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę 7.200.000 PLN w drodze emisji 72.000.000 akcji serii G, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki,
- uchwały nr 4 o zmianie statutu Spółki,
- uchwały nr 5 o emisji 72.000.000 warrantów subskrypcyjnych serii, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz
- uchwały nr 7 o wyrażeniu zgody na ustanowienie zastawu na akcjach w kapitale zakładowym Spółki będących w posiadaniu Akcjonariuszy Grupy Tiltra.

W opinii Spółki powyższe powództwo p. Jacka Jurka nie zasługuje na uwzględnienie. Nie można wykluczyć ryzyka, iż Sąd Okręgowy w Warszawie zgodnie z pozwem p. Jacka Jurka uchylili wyżej wskazane uchwały walnego zgromadzenia Spółki. Zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, jeżeli akcje serii G zostaną objęte tym samym kodem ISIN razem z innymi akcjami Spółki, to w przypadku prawomocnego uchycenia uchwały o emisji akcji serii G w depozycie przeprowadzona byłaby redukcja wartości nominalnej wszystkich akcji oznaczonych tym kodem. Jeżeli nie byłaby możliwa redukcja wartości nominalnej akcji, w depozycie przeprowadzona będzie redukcja ogólnej liczby akcji oznaczonych tym kodem. W takich wypadkach Spółka zobowiązana byłaby do zwrócenia akcjonariuszom środków uzyskanych z tytułu emisji akcji serii G.

Jako kryterium uznania Umowy za znaczącą przyjęto przekroczenie wartości 10% kapitałów własnych Spółki.

Podstawa prawna przekazania raportu: Par. 5 pkt 3 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 oraz art. 56 punkt ust. 1 pkt 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.