

**Uchwała Zarządu w sprawie emisji obligacji**

Zarząd Electus S.A. informuje, że w dniu 13 kwietnia 2011 roku została podjęta Uchwała Zarządu Emitenta w sprawie zmiany uchwały z dnia 28 marca 2011 roku (opisanej w raporcie nr 11/2011 z dnia 29 marca 2011 r.) w przedmiocie ustalenia warunków emisji obligacji na okaziciela serii C, zmienionej uchwałą nr 1/04/2011 z dnia 1 kwietnia 2011 r.

Najważniejsze zapisy podjętej Uchwały dotyczyły Warunków i terminu wykupu obligacji i terminu wypłat odsetek od obligacji:

- *Odsetki będą naliczane od wartości nominalnej Obligacji począwszy od dnia ich przydziału. Odsetki będą wypłacane w dniach: 20 lipca 2011 r., 20 października 2011 r., 20 stycznia 2012 r., 20 kwietnia 2012 r., 20 lipca 2012 r., 22 października 2012 r., 21 stycznia 2013 r. oraz w dniu wykupu,*
- *Dzień Wykupu ustala się na dzień 22 kwietnia 2013 roku*

Do Uchwały dodano przypadki naruszenia warunków emisji obligacji:

*Każdy z Obligatariuszy może doręczyć Emitentowi pisemne zawiadomienie, że Obligacje stają się natychmiast wymagalne i płatne, a Emitent zobowiązany jest do natychmiastowego wykupu Obligacji, w przypadku zajścia jednego z wymienionych poniżej zdarzeń:*

- Zadłużenie Emitenta. W przypadku gdy iloraz kapitału obcego do kapitału własnego Emitenta przekroczy określoną w Uchwale wartość; lub*
- Wskaźnik pokrycia odsetek zyskiem EBITDA (bez uwzględnienia kosztów finansowania portfela), obliczany jako iloraz sumy zysku z działalności operacyjnej, kosztów finansowania portfela i amortyzacji do wartości kosztu finansowania będzie niższy niż określona w Uchwale wartość; lub*
- Strata netto. Emitent wykaże stratę netto w rocznym sprawozdaniu finansowym lub w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za którykolwiek rok z lat 2010 – 2012; lub*
- Zmiana kontroli. W przypadku zmiany kontroli Emitenta definiowanej jako sytuację, w której Emitent przestanie być podmiotem zależnym od Domu Maklerskiego IDMSA, chyba że niezwłocznie po tym, jak Emitent przestanie być podmiotem zależnym od Domu Maklerskiego IDMSA, akcje Emitenta będą notowane na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie; lub*
- Ustanowienie preferencyjnych zabezpieczeń. W przypadku gdy Emitent ustanowi lub pozwoli na istnienie jakiegokolwiek zabezpieczenia zadłużenia wynikającego z emisji obligacji wobec niektórych obligatariuszy na jakimkolwiek obecnym lub przyszłym składniku majątku lub przychodów lub jakiegokolwiek ich części, lub Emitent uprzednio nie spowoduje, że jego zobowiązania wynikające z Obligacji zostaną zabezpieczone przez równorzędne obciążenie w celu zabezpieczenia i proporcjonalnie w zależności od sytuacji na tych samych składnikach majątkowych lub dochodach; lub*
- Prowadzenie działalności. W przypadku zaprzestania przez Emitenta prowadzenia działalności w zakresie świadczenia usług finansowych na rzecz podmiotów sektora ochrony zdrowia i sektora publicznego w Polsce.*

**Podstawa prawna:**

*§ 5 pkt. 11 Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez Emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.*