

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

4

/

2013

Data sporządzenia: 2013-03-22

Skrócona nazwa emitenta

SECO/WARWICK S.A.

Temat

Zwiększenie udziału w spółce Seco Warwick Allied Private Limited

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie - informacje poufne

Treść raportu:

Zarząd Seco/Warwick S.A. („Emitent”) z siedzibą w Świebodzinie, ul. Sobieskiego 8 informuje, iż w dniu 22 marca 2013 r. zawarł z udziałowcami (zwanymi dalej łącznie jako „Sprzedający”) spółki Seco/Warwick Allied Private Limited z siedzibą w Maharashtra w Indiach („SWAPL”), w której Emitent posiada 50% udziałów stanowiących 50% kapitału zakładowego (equity) SWAPL oraz uprawniających do 50% głosów na Zgromadzeniu Wspólników SWAPL, warunkową umowę nabycia [27.339] udziałów SWAPL, stanowiących 25% kapitału zakładowego (equity) SWAPL oraz uprawniających do 25% głosów na Zgromadzeniu Wspólników SWAPL („Sprzedawane Udziały”) („Umowa”).

Zgodnie z Umową nabycie przez Emitenta Sprzedawanych Udziałów uzależnione jest od satysfakcjonującego Emitenta spełnienia się warunków zawieszających, w tym w szczególności:

- (i) zrzeczenia się przez Sprzedających, określonego w umowie spółki SWAPL, prawa pierwszeństwa nabycia udziałów w przypadku ich zbycia,
- (ii) zapewnienia przez Sprzedających uzyskania wszelkich zgód i zezwoleń organów administracyjnych dla realizacji transakcji,
- (iii) zapewnienia przez Sprzedających uzyskania wszelkich zgód i zezwoleń osób trzecich dla realizacji transakcji,
- (iv) przeprowadzenia przez Emitenta procesu due diligence prawnego, podatkowego i finansowego, którego wynik będzie satysfakcjonujący dla Emitenta,
- (v) zapewnienia, że zostanie spłacone wszelkie zadłużenie Sprzedających lub podmiotów z nimi powiązanych w stosunku do SWAPL oraz jego podmiotów zależnych,
- (vi) uzyskania zgody Union Bank of India oraz Standard Chartered Bank na dokonanie w wyniku transakcji zmian w składzie udziałowców SWAPL oraz zmian w składzie dyrektorów,
- (vii) zapewnienia, że zaudytowane sprawozdanie finansowe SWAPL sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 r. nie będzie znacząco różnić się od nieaudytowanego sprawozdania sporządzonego na ten dzień, przy czym warunki określone w Umowie zostały zastrzeżone na korzyść Emitenta, który może zrezygnować ze spełnienia któregośkolwiek z tych warunków.

Zgodnie z Umową, łączna cena sprzedaży Sprzedawanych Udziałów wynosi 161.000.000 rupii indyjskich (9.590.609 PLN wg średniego kursu NBP z dnia 22.03.2013) („Cena Sprzedaży”), przy czym łączna Cena Sprzedaży ma zostać zapłacona przez Emitenta w trzech częściach, po spełnieniu się warunków zawieszających dla każdej płatności, tj.:

- (i) kwota 53.529.280 rupii indyjskich (3.188.686 PLN wg średniego kursu NBP z dnia 22.03.2013) za 9.090 Sprzedawanych Udziałów zostanie zapłacona po spełnieniu się warunków zawieszających określonych w Umowie („Pierwsze Zamknięcie”),
- (ii) kwota 53.748.240 rupii indyjskich (3.201.729 PLN wg średniego kursu NBP z dnia 22.03.2013) za 9.127 Sprzedawanych Udziałów zostanie zapłacona w dacie przypadającej nie później niż w ciągu 50 dni od daty Pierwszego Zamknięcia („Drugie Zamknięcie”),
- (iii) kwota 53.722.480 rupii indyjskich (3.200.194 PLN wg średniego kursu NBP z dnia 22.03.2013) za 9.122 Sprzedawanych Udziałów zostanie zapłacona w dacie trzeciego zamknięcia przypadającego nie wcześniej niż w ciągu 9 miesięcy oraz nie później niż w ciągu 10 miesięcy od daty Drugiego Zamknięcia.

Emitentowi przysługuje ponadto uprawnienie do pomniejszenia, w zakresie określonym w Umowie, Ceny Sprzedaży o kwoty poniesionych przez Emitenta szkód oraz strat wskutek pojawienia się szkód lub strat w SWAPL w wyniku m. in. roszczeń organów podatkowych lub osób trzecich w stosunku do SWAPL – o ile Sprzedający nie zrekompensują Emitentowi takich szkód lub strat w sposób i na zasadach określonych w Umowie.

Umowa została zawarta pod prawem indyjskim.

Wraz z Umową Emitent zawarł ze Sprzedającymi umowę wspólników („Umowa Wspólników”), w której Emitent zobowiązał się do odkupienia od Sprzedających posiadanych przez nich pozostałych [27.336] udziałów SWAPL stanowiących w dacie zawarcia Umowy Wspólników około 25% kapitału zakładowego (equity) oraz

uprawnających do 25% głosów na Zgromadzeniu Wspólników SWAPL („Pozostałe Udziały”) („Opcja Put”).

Sprzedający są uprawnieni do zawiadomienia Emitenta o zamiarze wykonania Opcji Put nie wcześniej niż 2 stycznia 2015 r. oraz nie później niż 31 grudnia 2017 r. W przypadku otrzymania powyższego zawiadomienia Emitent jest zobowiązany do nabycia Pozostałych Udziałów nie później niż w ciągu 3 miesięcy od daty otrzymania zawiadomienia, a w przypadku gdyby nabycie takich udziałów wymagało uzyskania stosownych zgód lub zezwoleń – nie później niż w ciągu 6 miesięcy od daty otrzymania zawiadomienia.

Zgodnie z Umową Wspólników, cena nabycia Pozostałych Udziałów zostanie ustalona w oparciu o współczynnik średniej EBITDA za dwa lata obrotowe SWAPL bezpośrednio poprzedzające rok obrotowy, w którym Sprzedający zawiadomili Emitenta o zamiarze wykonania Opcji Put.

Umowa Wspólników przyznaje Emitentowi prawo odkupienia od Sprzedających Pozostałych Udziałów na zasadach identycznych jak przyznane Sprzedającym w ramach Opcji Put („Opcja Call”).

Umowa Wspólników została zawarta pod prawem indyjskim.

Wyniki SWAPL będą konsolidowane w sprawozdaniach finansowych Emitenta. Na podstawie wstępnych danych finansowych SWAPL w 2012 roku osiągnął: przychody ze sprzedaży 59,7 mln zł, zysk netto 2,4 mln zł. Suma bilansowa SWAPL na dzień 31.12.2012 r. wyniosła 54,5 mln zł, a zadłużenie netto 1,1 mln zł.

Emitent oczekuje, że po nabyciu udziałów w spółce SWAPL roczne przychody ze sprzedaży generowane przez SWAPL będą stanowiły 10% rocznych przychodów ze sprzedaży generowanych obecnie przez Grupę Kapitałową Emitenta.

Podstawa § 56 ust.1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej.

SECO/WARWICK SPÓŁKA AKCYJNA			
(pełna nazwa emitenta)			
SECO/WARWICK S.A.		Przemysł inne (pin)	
(skrótowa nazwa emitenta)		(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)	
66-200	Świebodzin		
(kod pocztowy)	(miejscowość)		
Sobieskiego 8		8	
(ulica)		(numer)	
(0 68) 38 20 500		(0 68) 38 20 555	
(telefon)		(fax)	
info@secowarwick.com.pl		www.secowarwick.com.pl	
(e-mail)		(www)	
PL9270100756		970011679	
(NIP)		(REGON)	

#### PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-03-22	Paweł Wyrzykowski	Prezes Zarządu	