

Nota Informacyjna dla Obligacji Serii A HYGIENIKA S.A.

A. Informacje wstępne

1. Podstawa prawna

Niniejsza Nota Informacyjna została sporządzona na podstawie § 3² ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z którym obowiązku sporządzenia dokumentu informacyjnego nie stosuje się w przypadku wprowadzania do obrotu w alternatywnym systemie dłużnych instrumentów finansowych emitenta, którego inne instrumenty finansowe zostały wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie organizowanym przez Organizatora Alternatywnego Systemu, o ile emitent przekaze do publicznej wiadomości raport, zawierający co najmniej informacje, o których mowa w § 29 Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

2. Definicje pojęć i objaśnienia skrótów użytych w Nocie Informacyjnej

Alternatywny System Obrotu lub **ASO** – Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. zgodnie z Regulaminem ASO.

Catalyst – system autoryzacji i obrotu dłużnymi instrumentami finansowymi prowadzony przez GPW oraz BondSpot S.A., zgodnie z Zasadami Działania Catalyst.

Emitent lub **Spółka** – HYGIENIKA S.A. z siedzibą w Lublińcu przy ul. Powstańców Śląskich 54, 42-700 Lubliniec, o kapitale zakładowym 23.351.624,00 zł w pełni opłaconym, wpisana 2 września 2002r. do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000128922

GPW – Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

KDPW – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie

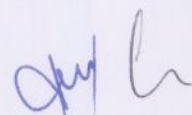
KSH – Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)

Obligacje Serii A lub **Obligacje** – 2.389 obligacji na okaziciela Serii A Spółki o wartości nominalnej **1.000,00 zł** każda, z terminem wykupu **31 lipca 2013 roku**, oprocentowanych według zmiennej stopy procentowej równej sumie WIBOR 6M + 7,00 punktu procentowego.

Organizator ASO – Giełda Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.

Regulamin ASO – Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.).

Uchwała emisyjna – Uchwała nr 5 Zarządu HYGIENIKA S.A. z dnia 18 lipca 2011 roku w sprawie emisji obligacji Serii A zmieniona Uchwałą Zarządu nr 6 z dnia 26 lipca 2011 roku oraz Uchwałą Zarządu nr 7 z dnia 1 sierpnia 2011 roku.



Ustawa o obligacjach – Ustawa z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (tekst jednolity Dz.U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn.zm.).

Ustawa o obrocie – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2010 r. Nr 211 poz. 1384).

Ustawa o ofercie – Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz.U. z 2009 r. Nr 185 poz. 1439 z późn. zm.).

Zasady Działania Catalyst – Zasady Działania Catalyst, przyjęte Uchwałą Nr 59/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 27 stycznia 2010 r. (z późn. zm.)

B. Treść Noty Informacyjnej

1) Cel emisji dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli został określony

Zgodnie z Uchwałą Emisyjną, celem emisji Obligacji jest pozyskanie środków na sfinansowanie działalności bieżącej Emitenta.

2) Określenie rodzaju emitowanych dłużnych instrumentów finansowych

Obligacje Serii A są obligacjami na okaziciela z kuponem odsetkowym, o zmiennym oprocentowaniu.

3) Wielkość emisji

Uchwała Emisyjna w § 1 ust. 1 określała wielkość emisji jako równą do 5.000 Obligacji Serii A. W wyniku oferty niepublicznej objęto 2.389 obligacji i taka liczba Obligacji Serii A jest przedmiotem wniosku wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku Catalyst.

4) Wartość nominalna i cena emisyjna dłużnych instrumentów finansowych lub sposób jej ustalenia

Wartość nominalna jednej Obligacji Serii A wynosi 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych). Cena emisyjna Obligacji Serii A jest równa ich wartości nominalnej, wynoszącej 1.000,00 zł.

5) Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania dłużnych instrumentów finansowych

a) Warunki wykupu

1. Dniem Wykupu Obligacji Serii A będzie dzień **31 lipca 2013** roku.
2. Świadczenie pieniężne z tytułu wykupu Obligacji zostanie spełnione poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych obligatariusza lub rachunku bankowego wskazanego przez obligatariusza i zaakceptowanego przez

Emitenta. Świadczenie z tytułu wykupu jednej Obligacji będzie równe jej wartości nominalnej wynoszącej 1.000,00 zł (słownie: jeden tysiąc złotych).

3. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji Serii A na rachunku papierów wartościowych obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wykupu, przypadającego na 6 (sześć) dni roboczych przed Dniem Wykupu Obligacji.

b) Warunki wypłaty oprocentowania

1. Kupon odsetkowy Obligacji będzie płatny co 6 miesięcy - w Dniu Wypłaty Odsetek przypadającym na ostatni dzień każdego Okresu Odsetkowego.
2. Okresy Odsetkowe ustala się następująco:
 - I. okres odsetkowy: 12 sierpnia 2011 r. – 31 stycznia 2012 r.
 - II. okres odsetkowy: 1 lutego 2012 r. – 31 lipca 2012 r.
 - III. okres odsetkowy: 1 sierpnia 2012 r.- 31 stycznia 2013 r.,
 - IV. okres odsetkowy: 1 lutego 2013 r. - 31 lipca 2013 r.
3. Stopa Procentowa, czyli wysokość oprocentowania jest liczona oddzielnie dla każdego Okresu Odsetkowego jako suma średniej arytmetycznej stopy WIBOR 6M za okres pięciu kolejnych dni roboczych, z czego ostatni dzień okresu pięciodniowego przypada na siedem dni roboczych przed dniem, w którym rozpoczyna się dany Okres Odsetkowy i stałego składnika równego 7,00 punktu procentowego. Stopa procentowa obliczana jest według wzoru:

$$r = (w1 + w2 + w3 + w4 + w5) / 5 + 7,00\%$$

gdzie:

r - Stopa Procentowa Obligacji w danym Okresie Odsetkowym, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,

w1, w2, w3, w4, w5 - stopy WIBOR 6M z pięciu kolejnych dni roboczych,

WIBOR 6M - (*Warsaw Interbank Offered Rate*) - ogłaszana codziennie, trzymiesięczna stopa procentowa pożyczek oferowanych na warszawskim rynku międzybankowym.

4. Wysokość należnych odsetek (kupon odsetkowy) **O** za dany Okres Odsetkowy rozpoczynający się w dniu „dp”, a kończący się w dniu „dk” obliczana jest według wzoru:

$$O = 100 \text{ zł} * r * D / 365 \text{ [zł]}$$

gdzie:

O - odsetki od obligacji (kupon odsetkowy) należny za dany Okres Odsetkowy,

r - Stopa Procentowa Obligacji w danym Okresie Odsetkowym,

D = dk+1-dp - rzeczywista liczba dni w danym Okresie Odsetkowym.

5. Świadczenie z tytułu wypłaty odsetek zostanie spełnione poprzez uznanie rachunku pieniężnego służącego do obsługi rachunku papierów wartościowych Obligatariusza. Podstawą naliczenia i spełnienia świadczenia będzie liczba Obligacji Serii A na rachunku

papierów wartościowych Obligatariusza z upływem dnia ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek, przypadającego każdorazowo na 6 (sześć) dni roboczych przed Dniem Wypłaty Odsetek.

W kolejnych okresach odsetkowych dzień ustalenia prawa do otrzymania świadczenia z tytułu wypłaty odsetek będzie przypadał na:

- I. okres odsetkowy: 23 stycznia 2012 r.
- II. okres odsetkowy: 23 lipca 2012 r.
- III. okres odsetkowy: 23 stycznia 2013 r.,
- IV. okres odsetkowy: 23 lipca 2013 r.

6. Odsetki od jednej Obligacji za pierwszy Okres Odsetkowy, kończący się w dniu **31 stycznia 2012 r.** wyniosą **55,61 zł.**

6) Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje nie są zabezpieczone.

7) Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu dłużnych instrumentów finansowych proponowanych do nabycia

Wartość zobowiązań zaciągniętych przez Emitenta na dzień **30 czerwca 2011 roku**, łącznie z rezerwami na zobowiązania wynosi **14.488 tys. zł.**

Perspektywa kształtowania się zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji jest następująca:

[mln zł]	31 XII 2011	31 XII 2012	31 VII 2013
Zobowiązania ogółem	15,24	11,53	11,53

8) Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom dłużnych instrumentów finansowych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji dłużnych instrumentów finansowych oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z dłużnych instrumentów finansowych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Emitent nie określił konkretnego przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji Obligacji Serii A. Zgodnie z § 1 ust. 2 Uchwały emisyjnej Obligacji Serii A emitowane są w celu pozyskania środków na sfinansowanie działalności bieżącej Emitenta.

9) Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na

świadczenie pieniężne

Nie są przewidziane żadne świadczenia niepieniężne z Obligacji Serii A .

- 10) W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z dłużnych instrumentów finansowych - wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego**

Obligacje nie są zabezpieczone.

- 11) W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje - dodatkowo:**

- a) **liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych Obligacji**
- b) **ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta - w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji**

Obligacje Serii A nie są obligacjami zamiennymi.

- 12) W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa - dodatkowo:**

- a) **liczbę akcji przypadających na jedną obligację,**
- b) **cenę emisyjną akcji lub sposób jej ustalenia,**
- c) **terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji**

Obligacje Serii A nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.



C. Załącznik – Treść Uchwały Emisyjnej

Uchwała nr 5

Zarządu HYGIENIKA S.A.

z dnia 18 lipca 2011 roku w sprawie emisji obligacji Serii A

zmieniona

Uchwałą Zarządu nr 6 z dnia 26 lipca 2011 roku, Uchwałą Zarządu nr 7 z dnia 1 sierpnia 2011 roku oraz

Uchwałą Zarządu nr 13 z dnia 19 grudnia 2011 roku

(tekst ujednoczony)

§ 1.

1. Zarząd HYGIENIKA S.A., ("Spółka" lub "Emitent"), działając na podstawie art. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (Dz. U. z 2001 r. Nr 120, poz. 1300 z późn. zm.) niniejszym postanawia o emisji do 5.000 Obligacji Serii A na okaziciela o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda („Obligacje Serii A”).
2. Obligacje Serii A emitowane są w celu finansowania bieżącej działalności gospodarczej Emitenta.

§ 2.

Dniem Wykupu Obligacji Serii A będzie dzień 31 lipca 2013 roku. W tym dniu Spółka wypłaci każdemu posiadaczowi Obligacji Serii A, zwanemu dalej "Obligatariuszem" kwotę równą wartości nominalnej Obligacji Serii A.

§ 3.

1. Za okres od dnia następującego po dniu objęcia Obligacji Serii A do Dnia Wykupu Spółka będzie świadczyć Obligatariuszom odsetki, należne za kolejne sześciomiesięczne Okresy Odsetkowe, które w każdym roku ustala się następująco:
 - a) od 1 sierpnia do 31 stycznia (w roku 2011 – od 12 sierpnia),
 - b) od 1 lutego do 31 lipca.
2. Odsetki za dany Okres Odsetkowy będą płatne w jego ostatnim dniu („Dzień Wypłaty Odsetek”),
3. Kupon odsetkowy O za dany Okres Odsetkowy rozpoczynający się w dniu „dp”, a kończący się w dniu „dk” obliczany jest według wzoru:

$$O = 1.000 \text{ zł} * r * D / 365 \text{ [zł]}$$

gdzie:

- O - odsetki od obligacji (kupon odsetkowy) należny za dany Okres Odsetkowy,
r - Stopa Procentowa Obligacji w danym Okresie Odsetkowym,
D = dk+1-dp - rzeczywista liczba dni w danym Okresie Odsetkowym.

4. Obligacje oprocentowane są według Stopy Procentowej (w stosunku rocznym) obliczanej oddzielnie dla każdego Okresu Odsetkowego jako suma średniej arytmetycznej stopy WIBOR 6M za okres pięciu kolejnych dni roboczych, z czego ostatni dzień okresu pięciodniowego przypada na siedem dni roboczych przed dniem, w którym rozpoczyna się dany Okres Odsetkowy i stałego składnika równego 7 punktów procentowych. Stopa procentowa obliczana jest według wzoru:

$$r = (w_1 + w_2 + w_3 + w_4 + w_5) / 5 + 7,0\%$$

gdzie:

- r - Stopa Procentowa Obligacji w danym Okresie Odsetkowym, zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku,
- w_1, w_2, w_3, w_4, w_5 - stopy WIBOR 6M z pięciu kolejnych dni roboczych,
- WIBOR 6M - (Warsaw Interbank Offered Rate) - ogłaszana codziennie, sześciomiesięczna stopa procentowa pożyczek oferowanych na warszawskim rynku międzybankowym.

§ 4.

1. Obligacje Serii A nie będą miały formy dokumentu.
2. Obligacje Serii A będą zdematerializowane w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej i będą zapisane na rachunkach papierów wartościowych Obligatariuszy pod warunkiem wprowadzenia ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.
3. W przypadku niespełnienia warunku, o którym mowa w ust. 2 Obligacje Serii A będą zapisane w ewidencji prowadzonej przez firmę inwestycyjną.

§ 5.

1. Proponowanie nabycia Obligacji Serii A zostanie w ramach emisji prywatnej.
2. Oferującym Obligacje Serii A w ofercie będzie Dom Maklerski Capital Partners S.A. z siedzibą w Warszawie.
3. Obligacje Serii A będą zaoferowane po Cenie Emisyjnej równej ich wartości nominalnej.
4. Warunkiem objęcia Obligacji Serii A jest złożenie oświadczenia o przyjęciu Propozycji Nabycia Obligacji Serii A w formie pisemnej oraz opłacenie Obligacji Serii A w kwocie równej Cenie Emisyjnej za każdą obligację - nie później niż w dniu 12 sierpnia 2011 roku.
5. Wpłata tytułem opłacenia Obligacji Serii A winna być dokonana na rachunek bankowy Oferującego wskazany w Propozycji Nabycia. Za datę wpłaty uważa się dzień uznania tego rachunku.

§ 6.

1. Przydział Obligacji Serii A nastąpi w dniu 12 sierpnia 2011 roku (Dzień Przydziału).
2. Objęcie Obligacji Serii A nastąpi w dniu 12 sierpnia 2011 roku.
3. Emisja Obligacji Serii A dojdzie do skutku, jeżeli objęte zostaną Obligacje Serii A o wartości, liczonej według ich Ceny Emisyjnej co najmniej 1.700.000 złotych.

§ 7.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia