



AC Spółka Akcyjna

ul. 27 lipca 64, 15-182 Białystok, Poland, e-mail: info@ac.com.pl, www.ac.com.pl

tel.: +48 85 7438100

fax: +48 85 6539383

S.R. w Białymstoku XII Wydział Gospodarczy KRS 294978, kapitał zakładowy (opłacony w całości) 2.363.287,50 zł, REGON: 050643816, NIP: 966-13-19-418

**Raport bieżący nr:** 36/2012

**Data sporządzenia:** 10/08/2012

**Nazwa skrócona emitenta:** AC S.A.

**Temat:** Spełnienie warunku z umowy nabycia 13,14% akcji Biazet S.A. oraz zbycie aktywów o znacznej wartości

**Podstawa prawna:** art. 56 ust. 1. pkt. 1 Ustawy o ofercie – informacja poufna

**Treść raportu:**

Zarząd AC S.A. z siedzibą w Białymstoku („Spółka”), w nawiązaniu do raportów bieżących nr 11/2012 z dnia 12.03.2012 r., nr 24/2012 z dnia 12.04.2012 r., nr 27/2012 z dnia 20.04.2012 r. oraz nr 31/2012 z dnia 02.07.2012 r., informuje, iż:

- I. w dniu 10.08.2012 r. Spółka za pośrednictwem Mercurius Dom Maklerski sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie („Dom Maklerski”), na podstawie zawartej z nim Umowy o oferowanie, zbyła 141.154 (słownie: sto czterdzieści jeden tysięcy sto pięćdziesiąt cztery) akcje zwykłe imienne serii: „A” o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda, stanowiące łącznie 40,33% kapitału zakładowego Spółki pod firmą Biazet S.A. z siedzibą w Białymstoku, o wartości ewidencyjnej w księgach rachunkowych Spółki wynoszącej 28.684.186,80 zł (dwadzieścia osiem milionów sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące sto osiemdziesiąt sześć złotych i 80/100) na rzecz trzynastu nabywców, za łączną cenę 30.540.079,44 zł (słownie: trzydzieści milionów pięćset czterdzieści tysięcy siedemdziesiąt dziewięć złotych i 44/100), tj. 216,36 zł (słownie: dwieście szesnaście złotych i 36/100) za jedną akcję. Dodatkowo umowy zbycia akcji przewidują, iż w przypadku gdy do dnia 31 grudnia 2015 r., nabywcy zrealizują zysk ze zbycia części lub całości akcji, cena nabycia zostanie podwyższona o kwotę stanowiącą 25% różnicy pomiędzy przychodem ze zbycia akcji powiększonym o otrzymane dywidendy od dnia zakupu akcji do dnia sprzedaży, a ceną nabycia. Nabywcy zobowiązani są do niezwłocznego poinformowania Spółki o zajściu któregośkolwiek ze zdarzeń określonych powyżej i zapłaty podwyższonej ceny nabycia w ciągu 30 dni od daty zajścia zdarzenia. Dodatkowo nabywcy do dnia 29 lutego 2016 r. zobowiązali się przekazać Spółce oświadczenie o niezajściu powyższych zdarzeń. W przypadku niedotrzymania przez nabywców powyższego zobowiązania, Spółka po uprzednim bezskutecznym wezwaniu do wykonania tego obowiązku w terminie 30 dni, ma prawo żądać od nabywców zapłaty kary umownej w wysokości 25% ceny nabycia.
- II. w dniu 10.08.2012 r. Spółka dokonała płatności kwoty 1.700.000,00 zł (jeden milion siedemset tysięcy złotych), a tym samym został spełniony warunek zawieszający zawartej w dniu 19.04.2012 r. warunkowej umowy nabycia 45.999 akcji imiennych zwykłych serii: „A” o wartości nominalnej 10,00 zł każda, stanowiących 13,14% kapitału zakładowego spółki pod firmą Biazet S.A. z siedzibą w Białymstoku i Spółka nabyła własność ww. akcji. Pozostałą cenę 7.554.998,80 zł (siedem milionów pięćset pięćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem złotych i osiemdziesiąt groszy) Spółka zobowiązana będzie zapłacić w terminie do dnia 15.02.2013 r. Nabyte akcje o wartości ewidencyjnej w księgach rachunkowych Spółki wynoszącej 9.254.998,80 zł (dziewięć milionów dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem złotych i 80/100), Spółka w tym samym dniu zbyła, za pośrednictwem Mercurius Dom Maklerski sp. z o.o. na podstawie zawartej z nim Umowy o oferowanie, na rzecz jedenastu nabywców za łączną cenę 9.291.798,00 zł (słownie: dziewięć milionów dwieście dziewięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt osiem złotych), tj. 202,00 zł (słownie: dwieście dwa złote) za jedną akcję. Dom Maklerski uprawniony był do zbycia tych akcji, pod warunkiem zbycia ich łącznie z pakietem 141.154 akcji Biazet S.A.
- III. Wartość żadnej z umów z pojedynczymi inwestorami nabywającymi akcje nie przekroczyła progu umowy znaczącej. W związku z ich realizacją, aktualnie Spółka nie posiada żadnych akcji Biazet S.A.

Pomiędzy Spółką i osobami nią zarządzającymi lub nadzorującymi, a nabywcami i osobami nimi zarządzającymi istnieją następujące powiązania: do grona nabywców w sposób bezpośredni lub pośredni należą członkowie Rady Nadzorczej Spółki: Anatol Timoszuk, Piotr Laskowski, Zenon Mierzejewski oraz Artur Laskowski, a część nabywających akcje Biazet osób fizycznych i wspólników spółek komandytowo-akcyjnych



jest wspólnikiem podmiotów, będących znaczącymi akcjonariuszami Spółki na dzień publikacji niniejszego raportu lub podmiotów od nich zależnych.

Wyżej wymienione 187.153 akcje zostały uznane za aktywa o znacznej wartości, ponieważ stanowiły co najmniej 10 % wartości przychodów ze sprzedaży Spółki za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych. Spółka wskazuje, iż 10 % wartości przychodów ze sprzedaży Spółki za okres ostatnich czterech kwartałów obrotowych (przychody te, według opublikowanego raportu rocznego SA-R 2011 za rok obrotowy 2011 oraz raportu kwartalnego SA-Q za I kwartał roku 2012 na dzień 31.03.2012 r. wynoszą 145 916 465,97 PLN) wynosi 14 591 646,60 PLN.

- IV. Spółka informuje, że powyższe transakcje dokonała z uwagi na wysoką kapitałochłonność planów rozwojowych Biazet S.A., niezwiązanych z podstawową działalnością Spółki, przewidujących budowę nowego parku handlowego w miejsce dotychczas posiadanej przez Biazet S.A. nieruchomości na której działalność prowadzi galeria handlowa KWADRAT w Białymstoku. Nasiloną ostatnio, w okresie od nabycia akcji do chwili obecnej, niepewność na rynkach finansowych, a w szczególności istotne zaostrzenie i konserwatywne warunki finansowania dłużnego wymagałyby od Spółki dodatkowego zaangażowania kapitałowego w ten projekt, co nie jest zgodne ze strategią rozwoju AC S.A. Spółka informuje ponadto, iż nawiązała kontakty i podjęła już przygotowania do rozpoczęcia z Biazet S.A. współpracy w obszarze zaopatrzeniowym, działalność ta będzie nadal kontynuowana i rozwijana.

Cena uzyskana przez Spółkę za sprzedany pakiet akcji Biazet S.A. pokryła wszystkie koszty związane z jego nabyciem i finansowaniem, a także pozwoliła na zrealizowanie zysku dla Spółki. Ponadto postanowienia o potencjalnym zwiększeniu ceny nabycia o 25% zysku nabywców zrealizowanego do dnia 31.12.2015 r. o czym mowa w punkcie I raportu, mogą przynieść dodatkowe zyski dla Spółki.