

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

55

/

2012

Data sporządzenia: 2012-12-21

Skrócona nazwa emitenta

MIDAS

Temat

Zawarcie umowy ramowej ze Sferia S.A. oraz aktualizacja informacji o emisji obligacji Funduszu.

Podstawa prawna

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

Treść raportu:

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 50/2012 z dnia 5 listopada 2012 r. („Raport 50/2012”) dotyczącego podjęcia uchwały o rozpoczęciu procedury emisji obligacji w ramach pozyskiwania finansowania na rozbudowę sieci Grupy Midas, Zarząd NFI Midas S.A. („Fundusz”) informuje, iż w dniu 21 grudnia 2012 r. zawarł ze Sferia S.A. z siedzibą w Warszawie („Sferia” lub łącznie z Funduszem jako „Strony”) umowę ramową („Umowa Ramowa”). Zawarta Umowa Ramowa jest efektem realizacji przez Zarząd Funduszu procedury emisji obligacji zerokuponowych o maksymalnym ośmioletnim terminie wykupu („Obligacje”) oraz wyrażenia przez Sferię wstępnego zainteresowania nabyciem Obligacji. Jednocześnie Zarząd Funduszu pragnie w tym miejscu zaznaczyć, w odniesieniu do treści Raportu 50/2012, że Sferia nie jest podmiotem wskazanym przez Pana Zygmunta Solorza-Żaka.

Przedmiotem Umowy Ramowej jest określenie zasad na jakich:

- Fundusz wyemituje, a Sferia obejmie, jedną lub więcej serii Obligacji za łączną cenę emisyjną nie wyższą niż 200.000.000 PLN;
- Strony zawrą odrębną umowę dostawy przez Fundusz na rzecz Sferii sieci telekomunikacyjnej, za pośrednictwem której Sferia będzie mogła świadczyć usługi telekomunikacyjne („Umowa Dostawy”);
- Strony zawrą umowę hurtową, na podstawie której Sferia będzie sprzedawała w modelu hurtowym na rzecz Grupy Midas usługi wytworzone w sieci telekomunikacyjnej, a Fundusz będzie miał prawo do dalszej odsprzedaży takich usług („Umowa Hurtowa”)
- Strony będą dokonywały rozliczeń z tytułu wyemitowanych przez Fundusz i objętych przez Sferię Obligacji.

Na podstawie Umowy Ramowej, Fundusz będzie uprawniony do złożenia Sferii, w terminie od dnia podpisania Umowy Ramowej do 31 grudnia 2013 r., jednej lub kilku propozycji nabycia Obligacji za łączną cenę emisyjną nie wyższą niż 200.000.000 PLN, a Sferia będzie zobowiązana do przyjęcia każdej takiej propozycji nabycia, jeśli będzie ona zgodna z postanowieniami Umowy Ramowej. Obligacje zostaną wyemitowane niezwłocznie po otrzymaniu przez Fundusz oświadczenia o przyjęciu propozycji nabycia, przy czym Obligacje zostaną wydane Sferii niezwłocznie po otrzymaniu przez Fundusz potwierdzenia opłacenia ceny emisyjnej, określonej każdorazowo w propozycji nabycia na podstawie stopy dyskonta, która nie będzie istotnie odbiegać od warunków rynkowych stosowanych dla tego typu instrumentów finansowych. Zgodnie z postanowieniami Umowy Ramowej, Fundusz może zamiast jednej serii wyemitować kilka serii Obligacji, a Obligacje będą mogły posiadać formę zmaterializowaną lub zdematerializowaną, imienną lub na okaziciela. Obligacje nie będą musiały być notowane na ASO Catalyst lub na innej platformie zorganizowanego obrotu.

Ponadto, Strony zobowiązały się do zawarcia, w terminie 6 miesięcy od podpisania Umowy Ramowej, Umowy Dostawy, zgodnie z postanowieniami której Fundusz lub spółka zależna od Funduszu („Grupa Midas”) dostarczy Sferii sieć telekomunikacyjną („Sieć Telekomunikacyjna”), w oparciu o którą Sferia będzie mogła świadczyć usługi telekomunikacyjne w najnowszych dostępnych technologiach, na warunkach nie gorszych niż technologia LTE oraz w oparciu o częstotliwości do których prawo dysponowania będzie miała Sferia. Grupa Midas będzie, na podstawie Umowy Dostawy, uprawniona do otrzymywania od Sferia, na zasadach rynkowych, wynagrodzenia w zamian za dostawę Sieci Telekomunikacyjnej zrealizowaną w terminach określonych w Umowie Dostawy, przy czym świadczenie Grupy Midas określone w Umowie Dostawy zostanie spełnione w całości nie później niż w ciągu 8 lat od daty zawarcia Umowy Dostawy.

Dodatkowo, Strony zawarły w Umowie Ramowej zobowiązanie do zawarcia Umowy Hurtowej w terminie 12 miesięcy od daty uzyskania przez Sferię prawa do dysponowania częstotliwością pozwalającą na świadczenie usług LTE w Polsce.

Zawarcie Umowy Dostawy oraz Umowy Hurtowej będzie uzależnione od spełnienia się następujących warunków zawieszających:

- Rada Nadzorcza Funduszu wyrazi zgodę na zawarcie Umowy Dostawy,
- Sferia uzyska prawo do dysponowania częstotliwością pozwalającą na świadczenie usług LTE w Polsce.

Strony wyraziły w Umowie Ramowej zgodę na umowne potrącanie zobowiązań Funduszu wynikających z

wyemitowanych Obligacji w dniu wykupu, wcześniejszego wykupu lub też natychmiastowego wykupu ze zobowiązaniami Sferii naliczonymi do tego dnia i wynikającymi w szczególności z Umowy Dostawy.

Umowa Ramowa nie zawiera postanowień dotyczących kar umownych. Zdaniem Funduszu szacowana łączna wartość umów i rozliczeń, których dotyczy Umowa Ramowa, może przekroczyć wartość 10% kapitałów własnych Funduszu. Na chwilę obecną Fundusz nie jest w stanie jednak wskazać, jaka będzie wartość każdej z przedmiotowych umów czy zamówień czy też ich wartość łączna.

Szczegółowa podstawa prawna: § 5 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 roku, nr 33, poz. 259, ze zmianami).

NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY MIDAS SA			
(pełna nazwa emitenta)			
MIDAS	Finanse inne (fin)		
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)		
00-660	Warszawa		
(kod pocztowy)		(miejscowość)	
ul. Lwowska			19
	(ulica)		(numer)
22 249 83 10		22 249 83 13	
(telefon)		(fax)	
biuro@midasnfi.pl		www.midasnfi.pl	
(e-mail)		(www)	
525-10-06-698		010974600	
(NIP)		(REGON)	

#### PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2012-12-21	Krzysztof Adaszewski	Prezes Zarządu	
2012-12-21	Maciej Kotlicki	Wiceprezes Zarządu	