

Current report / Raport bieżący

Spółka: PHOTON ENERGY N.V.
Numer: 10/2013
Data: 2013-07-01 21:13:45
Typy rynków: NewConnect - Rynek Akcji GPW
Tytuł: Capital increase and debt restructuring of Photon Energy N.V. / Wzrost kapitału zakładowego oraz restrukturyzacja długu Photon Energy N.V.

Dane szczegółowe:

The Management Board of Photon Energy N.V. announces that on 30 June 2013 the Company executed a capital increase substantially strengthening its balance sheet and laying the foundation for further capital increases, including a planned public offering and listing on the main market of the Warsaw Stock Exchange.

Solar Age Investments B.V. (SAI), formerly Minority Shareholder Photon Energy B.V., subscribed for 27,000,000 newly-issued shares (par value EUR 0.01 each) at an issue price of EUR 0.89 (PLN 3.85) per share, for a total investment of EUR 24.03 million (PLN 104.031 million). The subscription price represents a 177% premium over the Friday, 28 June 2013 closing price of PLN 1.39 (EUR 0.32) on New Connect, the exchange regulated market of the Warsaw Stock Exchange. SAI realised its investment by offsetting its corresponding receivable against Photon Energy N.V. This receivable relates to the Group restructuring completed in 2012 and thus Photon Energy N.V. has no further liabilities related to the restructuring. For more information please refer to page 65 to 69 of the information document prepared for the introduction to trading on New Connect on 29 May 2013. The document is available for download on www.photonenergy.com.

SAI is jointly-controlled by Solar Future Cooperatief U.A. (SF Coop) and Solar Power to the People Cooperatief U.A. (SPP Coop), the investment vehicles controlled by the Company's controlling shareholders and directors Michal Gartner (SF Coop) and Georg Hotar (SPP Coop).

This capital increase raises the total number of common shares outstanding to 50,000,000. With a total holding of 28,263,074 shares, SAI became the Company's majority shareholder with a 56.526% stake. Through SF Coop, SPP Coop and SAI, Michal Gartner and Georg Hotar own 44,890,386 shares, representing a combined 89.781% equity stake in Photon Energy N.V. Correspondingly, the Company's free float post-transaction is 10.219%.

On a pro-forma basis applied to Photon Energy's balance sheet as per 31 March 2013, this capital increase raised the Company's consolidated equity from EUR 10.638 million (PLN 46.054 million) to EUR 34.668 million (PLN 150.085 million) and its equity ratio from 9.6% to 31.2%. Book value per share (BVPS) grew by nearly 49% from EUR 0.468 (PLN 2.03) to EUR 0.696 (PLN 3.01).

As per 30 June 2013, Photon Energy N.V. also extended the due date for a EUR 6 million (PLN 25.975 million) loan facility until 31 December 2013. This loan facility remains the only interest-bearing debt at holding level as most other interest-bearing debt is project debt at the level of individual SPVs, which per 31 March 2013 amounted to EUR 49.775 million (PLN 215.486 million).

"With this transaction the Photon Energy Group has completed its restructuring process commenced in 2010 into the umbrella of Photon Energy N.V. and we managed to substantially strengthen our balance sheet. We now have the platform to invite existing shareholders and new investors to back our vision and strategy to become one of the leading globally active integrated downstream solar energy companies", explained Georg Hotar, CEO of Photon Energy N.V.

"In the spirit of our minority shareholder friendly approach, as manifested by our recent share swap, we believe that as controlling shareholders we have structured this capital increase in a strongly value-creating way for our minority shareholders", added Michal Gartner, Director of Photon Energy NV.

The management board of Photon Energy N.V. is in the process of evaluating various options for equity and debt financing, including but not limited to, a further capital increase by private placement,

a public offer of shares in combination with a listing on the main market of the Warsaw Stock Exchange and a bond issue. The company is commencing the preparation process for a public offering and main market listing with the intention to complete such transaction by 2014 Q1, subject to market conditions.

"Photon Energy has "being listed on a stock exchange" in its DNA and therefore, after all turbulences in our original Czech home market and the PV industry globally, we are genuinely excited to finally embark on our journey towards a listing on the regulated market of the Warsaw Stock Exchange. Over the next ten years - the Solar Decade - solar energy will fundamentally change the world for the better with its impact comparable only to the global growth of mobile communications and the internet. We have shown that we are a company able to adapt and survive even the most severe shocks to our business. We have the passion, the business model and the strategy to turn Photon Energy into a key driving force of the Solar Decade and beyond, resulting in attractive returns for our current and future investors", concluded Georg Hotar, CEO of Photon Energy N.V.

Legal basis: § 3 ust. 2 point no. 5b of the Appendix 3 to Regulations of the Alternative Trading System - "Current and Periodic Information in the Alternative Trading System".

Zarząd Spółki Photon Energy N.V. informuje, że w dniu 30 czerwca 2013 r. miało miejsce podwyższenie kapitału zakładowego, które wzmocniło znacznie bilans Spółki, stanowiąc podstawy do dalszego podwyższania kapitału, w tym planowanej oferty publicznej i planowanego debiutu na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

Solar Age Investors B.V. (SAI), zwany wcześniej Minority Shareholders Photon Energy B.V., objął 27.000.000 nowo wyemitowanych akcji (o wartości nominalnej 0,01 euro za każdą akcję), po cenie emisyjnej w wysokości 0,89 euro (3,85 zł) za jedną akcję, o łącznej inwestycji w wysokości 24,03 mln euro (104,031 mln zł). Cena subskrypcji stanowi premię w wysokości 177% ceny zamknięcia w wysokości 1,39 zł (0,32 euro) z piątku, 28 czerwca 2013 na New Connect, regulowanym rynku wymiany warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. SAI zrealizowało daną inwestycję poprzez wliczenie odpowiednich należności do Photon Energy NV. Dane należności dotyczą restrukturyzacji Grupy ukończonych w 2012 r. i tym samym Spółka Photon Energy N.V. nie ma już dalszych zobowiązań związanych z restrukturyzacją. Więcej informacji można znaleźć na stronie 65-69 w dokumencie informacyjnym przygotowanym w związku z wprowadzeniem akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect w dniu 29 maja 2013 roku. Dokument jest dostępny na stronie internetowej www.photonenergy.com.

SAI jest podmiotem kontrolowanym łącznie przez Solar Future Cooperatief UA (SF Coop) i Solar Power to the People Cooperatief UA (SPP Coop), kontrolowanych przez dwóch akcjonariuszy i zarazem dyrektorów Spółki - Michael'a Gartner'a (SF Coop) i Georg'a Hotar'a (SPP Coop).

Podwyższenie kapitału zwiększa całkowitą liczbę wyemitowanych akcji zwykłych do 50.000.000. Z łączną liczbą posiadanych akcji w wysokości 28.263.074, SAI stał się akcjonariuszem większościowym Spółki z 56,526% udziałem. Poprzez Coop SF, SPP Coop i SAI, Michael Gartner i Georg Hotar posiadają 44.890.386 akcji, stanowiących łącznie 89,781% udziałów w Spółce Photon Energy N.V. Odpowiednio, free float Spółki po transakcji wynosi 10,219%.

Na bazie pro-forma dla bilansu Spółki Photon Energy na dzień 31 marca 2013 r., wzrost kapitału Spółki spowodował wzrost skonsolidowanego kapitału własnego Spółki z 10.638.000 euro (46.054.000 zł) do 34.668.000 euro (150.085.000 zł) oraz wzrost wskaźnika udziału kapitałów własnych w kapitale Spółki z 9,6 % do 31,2%. Wartość księgowa na akcję (BVPS) wzrosła o prawie 49% z 0,468 euro (2,03 zł), do 0,696 euro (3,01 zł).

W dniu 30 czerwca 2013 r. Spółka Photon Energy N.V. przedłużyła również termin na spłatę kredytu w wysokości 6.000.000 euro (25.975.000 zł) do dnia 31 grudnia 2013 roku. Kredyt ten jest jedynym oprocentowanym długiem Spółki na poziomie holdingowym, ponieważ większość innych oprocentowanych długów stanowią długi zaciągnięte na poziomie poszczególnych spółek celowych na poszczególne projekty, które łącznie od 31 marca 2013 wyniosły 49.775.000 euro (215.486.000 zł).

"Dzięki tej transakcji Grupa Photon Energy zakończyła proces restrukturyzacji rozpoczęty w 2010 roku pod przewodnictwem holenderskiej Spółki Photon Energy N.V. oraz udało nam się znacząco wzmocnić nasz bilans. Dzięki temu, mamy teraz podstawy, aby zaprosić dotychczasowych akcjonariuszy i nowych inwestorów do poparcia naszej wizji i strategii, by uczynić Grupę Photon Energy jedną z wiodących, globalnych i działających w zintegrowanym downstrem firm fotowoltaicznych", wyjaśnia Georg Hotar, CEO Spółki Photon Energy NV.

"W duchu przyjaznego nastawienia naszego akcjonariuszy mniejszościowych, ujawnionego podczas przeprowadzonej ostatnio wymiany akcji, wierzymy jako akcjonariusze większościowi, że ustanowiliśmy strukturę tego podwyższonego kapitału tworzący wartość dla naszych akcjonariuszy mniejszościowych", dodał Michal Gartner, dyrektor Photon Energy N.V.

Zarząd Photon Energy N.V. jest obecnie w procesie oceny różnych opcji pozyskania kapitału i finansowania dłużnego, które to zawierają, ale nie ograniczają się do, dalsze podwyższanie kapitału w formie emisji niepublicznej, ofertę publiczną na akcje w połączeniu z notowaniem na rynku regulowanym Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych oraz emisję obligacji. Spółka jest w trakcie przygotowywania się do oferty publicznej i notowania na rynku głównym z zamiarem zakończenia tej transakcji w I kw. 2014r., biorąc pod uwagę zmienne prawa rynku.

"Można powiedzieć, że Spółka Photon Energy " notowanie na giełdzie" ma zakodowane w swoim DNA, a zatem, po tych wszystkich zawirowaniach na naszym pierwotnym czeskim rynku oraz w przemyśle fotowoltaicznym na całym świecie, rozpira nas radość, że w końcu udało nam się wyruszyć w dalszą drogę w kierunku obrotu na rynku regulowanym Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. W ciągu najbliższych dziesięciu lat - słonecznej dekady - energia słoneczna będzie zasadniczo zmieniać świat na lepsze z wpływem porównywalnym jedynie do globalnego wzrostu telefonii komórkowej i internetu. Pokazaliśmy, że jesteśmy w stanie dostosować się i przetrwać nawet najbardziej poważne wstrząsy w otaczającym nas makrootoczeniu. Mamy pasję, model biznesowy i strategię, będące w stanie przekształcić naszą Spółkę Photon Energy w główną siłę napędową Słonecznej Dekady, co w przyszłości będzie owocować w postaci atrakcyjnych zysków dla naszych obecnych i przyszłych inwestorów", stwierdził Georg Hotar, CEO of Photon Energy NV.

Podstawa prawna: § 3 ust. 2 pkt. 5b) Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu "Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect".

Plik Raportu:

Osoby reprezentujące spółkę

Georg Hotar, Director

Michael Gartner, Director