

Raport bieżący nr 38 / 2026

Data sporządzenia: 2026-10-16

Temat

Otrzymanie wiążącego potwierdzenia finansowania ARP w kwocie 45 mln zł w ramach procesu refinansowania zadłużenia Synthaverse S.A.

Podstawa prawna

Art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR – informacje poufne

Treść raportu:

Zarząd Synthaverse S.A. z siedzibą w Lublinie („Spółka”, „Emitent”), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 30/2022 z 8 listopada 2022 r. dotyczącego pożyczki od ACP CREDIT I SCA SICAV-RAIF („ACP”), informuje, że otrzymał od Agencji Rozwoju Przemysłu S.A. („ARP”) pismo z dnia 15 października 2026 r. w przedmiocie decyzji o udzieleniu Spółce pożyczki w kwocie 45 mln zł z przeznaczeniem na refinansowanie zadłużenia wobec ACP.(„Warunki Finansowania”).

Warunki Finansowania ARP przewidują jednorazową wypłatę pożyczki, okres finansowania do 120 miesięcy od zawarcia umowy oraz karencję w spłacie kapitału do 24 miesięcy, po której kapitał będzie spłacany w 96 równych ratach miesięcznych. Odsetki będą płatne miesięcznie od daty uruchomienia finansowania. Oprocentowanie ustalono według stawki WIBOR 1M powiększonej o marżę 3,5 punktu procentowego, okresowo podwyższaną do 4,0 punktów procentowych do czasu ustanowienia wymaganych zabezpieczeń. Przewidziano możliwość obniżenia marży do 2,5 punktu procentowego po osiągnięciu wskaźnika dług netto/EBITDA poniżej 3,0.

Zabezpieczenie pożyczki ma obejmować w szczególności hipoteki łączne do kwoty 67,5 mln zł na określonych prawach do nieruchomości Spółki, zastawy rejestrowe na wybranych środkach trwałych w tym związanych z produktami Distreptaza i Onko BCG, zastaw na prawach własności intelektualnej dotyczących Distreptazy, a także przewłaszczenie na zabezpieczenie wskazanych praw do znaków towarowych Distreptaza, przelew praw z polis ubezpieczeniowych oraz pełnomocnictwo do rachunku bankowego. Przewidziano ponadto notarialne oświadczenie o poddaniu się egzekucji do 150% kwoty pożyczki. Zabezpieczenia ARP mają uzyskać docelowo najwyższe pierwszeństwo po zwolnieniu zabezpieczeń ACP.

Do istotnych zobowiązań finansowych i ograniczeń przewidzianych przez ARP należy utrzymywanie wskaźnika DSCR na poziomie co najmniej 1,2, z pierwszą weryfikacją na podstawie zatwierdzonych danych rocznych za 2027 r., ograniczenie wypłaty dywidendy do sytuacji spełnienia wyższego progu DSCR wynoszącego 1,5 oraz obowiązki informowania ARP lub uzyskiwania jego zgody na zwiększanie zadłużenia finansowego i udzielanie określonych zabezpieczeń lub finansowania na rzecz innych podmiotów.

Warunki wypłaty pożyczki ARP obejmują w szczególności przedstawienie dokumentów ACP określających kwotę całkowitej spłaty, nieprzekraczającą przy bezpośredniej wypłacie kwoty 45 mln zł, uzyskanie od ACP promes zwolnienia dotychczasowych zabezpieczeń, zawarcie dokumentacji zabezpieczeń na rzecz ARP oraz przedstawienie zawartej umowy lub aneksu z mBank S.A. („mBank”) zwiększającego finansowanie o 10,5–11,5 mln zł.

Finansowanie ARP stanowi zasadniczy element przyjętej przez Zarząd struktury refinansowania, której celem jest całkowita spłata zobowiązania wobec ACP oraz przebudowa struktury finansowania Spółki. Nowa struktura zakłada połączenie pożyczki ARP ze zwiększonym finansowaniem bankowym oraz pozyskaniem kapitału własnego w drodze emisji akcji. Poszczególne jej elementy pozostają ze sobą powiązane, a ich realizacja wymaga spełnienia określonych warunków.

W dniu 23 września 2026 r. Spółka uzyskała pozytywną decyzję kredytową mBanku, przewidującą przedłużenie istniejącego kredytu w rachunku bieżącym oraz zwiększenie jego limitu z 3,5 mln zł do maksymalnie 15 mln zł, tj. o maksymalnie 11,5 mln zł. Planowane jest również zastąpienie dotychczasowej obsługi faktoringowej w grupie ING rozwiązaniem oferowanym przez mFactoring. Finansowanie bankowe ma charakter odrębny od dziesięcioletniej pożyczki ARP; proponowany okres kredytu mBanku wynosi 12 miesięcy, a jego uruchomienie wymaga decyzji produktowej, zawarcia odpowiedniej dokumentacji i spełnienia warunków dotyczących zabezpieczeń i rozliczenia refinansowania dotychczasowego zadłużenia. Proponowane warunki przewidują również określone kowenanty finansowe i obowiązki związane z obsługą rachunków bankowych.

W związku z warunkami refinansowania ACP, Zarząd planuje pozyskanie dodatkowego kapitału własnego w drodze emisji akcji, pozwalającego na odpowiednie obniżenie zadłużenia podlegającego spłacie ze środków ARP oraz zamknięcie docelowej struktury finansowania. Liczba akcji, cena emisyjna, tryb oferty i grono inwestorów będą zależeć od podejmowanych decyzji korporacyjnych, warunków rynkowych i wyniku procesu pozyskiwania kapitału. Spółka rozważa różne warianty dokapitalizowania.

Realizacja planowanego refinansowania będzie skutkować istotną redukcją kosztów finansowych (szacowaną przez Zarząd na kwotę ok. 5,32 mln zł rocznie) oraz poprawą płynności Spółki poprzez jej dokapitalizowanie oraz dostosowanie harmonogramu spłaty długoterminowych zobowiązań finansowych do oczekiwanych w kolejnych latach przepływów operacyjnych. Dodatkowo ograniczone zostanie ryzyko walutowe poprzez zastąpienie długu w euro finansowaniem złotowym. Przy podpisaniu umowy ARP w IV kwartale 2026 r. i pełnym wykorzystaniu 2 letniego okresu karencji, pierwsze raty kapitałowe przypadać będą do spłaty w IV kwartale 2028 r., zamiast obowiązującego obecnie terminu rozpoczęcia spłaty kapitału ACP w grudniu 2026 r. Pozwoli to lepiej skoordynować obsługę długu z planowanym rozpoczęciem komercyjnej produkcji i rozwojem sprzedaży z nowego Zakładu Produkcyjnego Onko BCG.

Zamknięcie refinansowania pozostaje uzależnione m.in. od zawarcia wymaganej dokumentacji finansowania, wykonania uzgodnień z wierzycielami, ustanowienia zabezpieczeń oraz skutecznego pozyskania kapitału własnego. Emitent będzie informował o kolejnych istotnych zdarzeniach zgodnie z obowiązującymi przepisami.

2026-10-16 Artur Chodkowski Prezes Zarządu

2026-10-16 Jakub Winkler Członek Zarządu