

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

27

/

2010

Data sporządzenia: 2010-07-02

Skrócona nazwa emitenta

PROGRESS

Temat

Uzyskanie wsparcia finansowego Krajowego Funduszu Kapitałowego

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zarząd Black Lion Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Spółka Akcyjna ("Emitent") z siedzibą w Warszawie informuje, że sfinalizował projekt utworzenia funduszu korzystającego ze wsparcia finansowego ze środków Unii Europejskiej. Istotą projektu jest pozyskanie przez Emitenta partnera do realizacji nowych inwestycji w postaci Krajowego Funduszu Kapitałowego S.A. Działalność Krajowego Funduszu Kapitałowego S.A. (dalej zwanego „KFK”) polega na zarządzaniu środkami europejskimi pochodzącymi z Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007 – 2013 w celu udzielania wsparcia finansowego funduszom, które dokonują inwestycji w przedsiębiorców, w szczególności przedsiębiorstwa o wysokim potencjale rozwoju.

Pozyskanie KFK do współpracy z Emitentem poprzedzone było złożeniem aplikacji w Otwartym Konkursie Ofert. W efekcie pozytywnej oceny doświadczenia Emitenta oraz przedstawionej strategii działania i projektów inwestycyjnych, KFK dokonał wyboru Emitenta do realizacji projektu. Negocjacje pomiędzy Emitentem a KFK w zakresie szczegółowych rozwiązań zostały pomyślnie sfinalizowane zawarciem Umowy o udzielenie wsparcia finansowego (zwanej dalej „Umową Wsparcia”).

Fundamentalną cechą projektu jest pierwszeństwo Emitenta w podziale środków po likwidacji wspólnego funduszu, co powoduje, iż ryzyko finansowe Emitenta udziału w inwestycjach jest istotnie ograniczone i spoczywa w głównej mierze na KFK.

Na mocy Umowy Wsparcia, Emitent oraz KFK jako akcjonariusze oraz Assets Management Black Lion Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo - Akcyjna jako akcjonariusz i komplementariusz, utworzą fundusz kapitałowy w formie spółki komandytowo – akcyjnej (zwany dalej „Funduszem Kapitałowym”), który korzystając z finansowania udzielanego przez Emitenta i KFK będzie dokonywał inwestycji w perspektywiczne spółki.

Umowa Wsparcia zakłada, dokonywanie inwestycji w okresie trwającym blisko 5 lat tj. do dnia 31 grudnia 2015 r. Cały projekt Funduszu Kapitałowego będzie realizowany w horyzoncie 10 lat, przy czym okres po 31 grudnia 2015 roku ma być poświęcony monitorowaniu i zamykaniu inwestycji.

Zawarcie umowy z KFK zwiększa potencjał Emitenta w zakresie nowych inwestycji poprzez pozyskanie wiarygodnego, instytucjonalnego partnera dla nowych projektów. Umowa Wsparcia przewiduje docelową kapitalizację Funduszu Kapitałowego, do osiągnięcia w okresie inwestycyjnym na poziomie 100.000.000 PLN, natomiast docelowa struktura kapitałowa Funduszu Kapitałowego będzie zakładać zaangażowanie KFK w łącznej wysokości ponad 49.000.000 PLN oraz zaangażowanie kapitałowe Emitenta w tej samej kwocie. Uregulowany w Umowie Wsparcia Finansowego mechanizm finansowania działalności Funduszu Kapitałowego, zakłada wnoszenie wkładów transzami, równomierne przez KFK i Emitenta w zależności od potrzeb inwestycyjnych w całym horyzoncie inwestycyjnym, tj. do końca 2015 r. Emitent w ramach realizacji swoich zobowiązań może za zgodą KFK wskazywać inne podmioty, które będą uczestniczyć w finansowaniu Funduszu w ramach jego kapitalizacji przypadającej na Emitenta, a KFK nie odmówi zgody o ile podmioty te będą spełniać podstawowe kryteria określone w Umowie.

W ramach Umowy przewidziane jest również wsparcie KFK dla Funduszu Kapitałowego w formie bezzwrotnych świadczeń w kwocie do 3.000.000 PLN, które zostanie przeznaczone na realizację projektów inwestycyjnych bądź koszty zarządzania.

Proces zarządzania inwestycjami Funduszu Kapitałowego, w zakresie selekcji projektów, nadzoru operacyjnego, monitorowania i realizacji strategii zamykania inwestycji, będzie prowadzony przez Podmiot Zarządzający – Assets Management Black Lion Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. Podmiot Zarządzający będzie wspierany w zakresie opiniowania projektów inwestycyjnych przez Komitet Inwestycyjny o charakterze eksperckim. W ramach struktury Funduszu Kapitałowego będzie działała Rada Nadzorcza z udziałem przedstawicieli Emitenta i KFK.

Umowa Wsparcia, zgodnie z Ustawą o Krajowym Funduszu Kapitałowym, przewiduje uprzywilejowanie Emitenta

w zakresie pierwszeństwa zaspokojenia się ze środków pochodzących z zamykania inwestycji i likwidacji Funduszu. Po wykupieniu przez Fundusz Kapitałowy instrumentów dłużnych, w pierwszej kolejności środki te posłużą na zwrot wkładów dla Emitenta. Uprzywilejowanie Emitenta przy podziale środków z zamknięcia Funduszu jest w opinii Zarządu Emitenta ważnym czynnikiem ograniczającym ryzyko inwestycyjne i świadczącym o atrakcyjności współpracy z KFK.

Sankcje za niewykonanie Umowy Wsparcia Finansowego związane są z regulacjami Ustawy o Krajowym Funduszu Kapitałowym, przepisów wykonawczych do tej ustawy oraz przepisów regulujących udzielanie pomocy publicznej w krajach Unii Europejskiej. Zgodnie z Umową niewykonanie przez Emitenta zobowiązania do wnoszenia wkładów do Funduszu Kapitałowego może skutkować przejściem przez KFK wszystkich instrumentów finansowych w Funduszu Kapitałowym należących do Emitenta. Naruszenie zasad polityki inwestycyjnej lub zasad funkcjonowania Funduszu Kapitałowego może skutkować w razie jego nieusunięcia rozwiązaniem Funduszu Kapitałowego i zaspokojeniem roszczeń KFK o zwrot pomocy publicznej z kwoty likwidacyjnej Funduszu Kapitałowego.

Utworzenie i dalsza realizacja projektu Funduszu Kapitałowego została uzależniona od braku sprzeciwu Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (warunek zawieszający). Uzyskanie pozytywnego stanowiska Prezesa UOKiK oraz dokonanie innych formalnych działań związanych z utworzeniem Funduszu Kapitałowego mają mieć miejsce w terminie 6 miesięcy od podpisania Umowy Wsparcia Finansowego.

Umowę Wsparcia Finansowego należy uznać za umowę znaczącą ze względu na kwotę zaangażowania finansowego Emitenta, która w okresie do 31.12.2015 może przekroczyć 10% jego kapitałów własnych według stanu zgodnego z ostatnim sprawozdaniem kwartalnym Emitenta.

Podstawa prawna: § 5 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 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.

NARODOWY FUNDUSZ INWESTYCYJNY PROGRESS SA			
(pełna nazwa emitenta)			
PROGRESS	Finanse inne (fin)		
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)		
03-808	Warszawa		
(kod pocztowy)		(miejscowość)	
Mińska			25
	(ulica)		(numer)
022 323 19 00		022 323 19 01	
(telefon)		(fax)	
		nfiprogress.com.pl	
	(e-mail)	(www)	
5261029318		010964606	
(NIP)		(REGON)	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-07-02	Rafał Bauer	Prezes Zarządu	
2010-07-02	Monika Hałupczak	Członek Zarządu	