

## KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

40

/

2010

Data sporządzenia: 2010-12-10

Skrócona nazwa emitenta

Black Lion NFI

Temat

Emisja obligacji serii A.

Podstawa prawna

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

Treść raportu:

Zarząd Black Lion Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. informuje, iż w dniu 10 grudnia 2010 r. podjął uchwałę w sprawie publicznej emisji zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii A (Obligacje). Obligacje będą emitowane bez obowiązku sporządzenia prospektu emisyjnego.

Poniżej przedstawiamy informacje dotyczące emisji Obligacji stosownie do treści § 17 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoznaczne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (dalej "Rozporządzenie")

## I. Rodzaj Emitowanych Obligacji

Obligacje zwykłe, na okaziciela serii A, zabezpieczone.

## II. Wielkość Emisji

500.000 (pięćset tysięcy) sztuk Obligacji

## III. Wartość Nominalna i Cena Emisyjna

Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 100,00 (sto 00/100) złotych. Cena emisyjna Obligacji jest równa cenie nominalnej. Łączna wartość nominalna 50 mln złotych.

## IV. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania

Okres zapadalności Obligacji wynosi 3 lata od dnia przydziału. Oprocentowanie Obligacji będzie stałe. Obligacje będą oprocentowane w wysokości 9,05% (dziewięć i 05/100 procenta) w skali roku (podstawa okresu odsetkowego wynosi 365 dni) od wartości nominalnej Obligacji. Odsetki będą naliczane począwszy od Daty Emisji (z wyłączeniem tego dnia) do Dnia Wykupu (włącznie z tym dniem) i będą wypłacane co trzy miesiące.

## V. Formy zabezpieczenia, wycena przedmiotów zabezpieczenia i oznaczenie podmiotów udzielających zabezpieczenia.

Obligacje będą zabezpieczone poprzez ustanowienie:

1) hipoteki kaucyjnej łącznej na należącej do Mińska Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie nieruchomości lokalowej przy ul. Mińskiej 25 w Warszawie, na terenie dzielnicy Praga Południe wraz z udziałami w nieruchomości wspólnej oraz na prawie użytkowania wieczystego gruntu stanowiącego działki nr ew. 23 i 31 usytuowane przy ul. Mińskiej 25 w Warszawie na terenie dzielnicy Praga Południe.

Ww. nieruchomości zostały poddane wycenie uprawnionego biegłego. Wartość rynkowa nieruchomości lokalowych wynosi 16 512 710 zł. Wartość rynkowa prawa użytkowania wieczystego gruntu (działka 23 i 31) z uwzględnieniem kosztów rozbiórki budynków wynosi 16 064 535 zł.

2) Hipoteki kaucyjnej na należącej do spółki Cracovia Property sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie nieruchomości gruntowej o łącznej powierzchni 53 086 m2 położonej w Krakowie na terenie dzielnicy Podgórze.

Nieruchomość została poddana wycenie uprawnionego biegłego. Wartość rynkowa nieruchomości dla aktualnego sposobu użytkowania wynosi 28 188 666 zł.

## VI. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia obligacji

Zobowiązania Emitenta na dzień 30 września 2010 r. wynosiły 60 670 tys PLN.

## VII. Cel Emisji oraz dane dotyczące efektów przedsięwzięcia które ma zostać sfinansowane z emisji obligacji oraz zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji

Emitent zamierza przeznaczyć pozyskane środki na finansowanie następujących inwestycji.

1) Inwestycja budowlana przy ul. Grochowskiej w Warszawie na terenie należącym do spółki zależnej Fabryka PZO polegająca na rewitalizacji dwóch budynków pofabrycznych oraz budowa jednego nowego budynku biurowego.

2) Inwestycja związana z utworzeniem funduszu kapitałowego przy współpracy z Krajowym Funduszem Kapitałowym.

3) Inne inwestycje nieruchomościowe, które mogą zostać częściowo sfinansowane ze środków pochodzących z emisji w szczególności zaś inwestycje na terenie Soho Factory - pierwszy etap projektu obejmuje renowację zabytkowych budynków pofabrycznych na terenach warszawskiego Kamionka należących do SOHO Factory. Docelowo, na działce znajdującej się w posiadaniu spółki Soho Factory Sp. z o.o., planowana jest realizacja osiedla mieszkaniowo-biurowo-handlowego.

4) Inwestycje w branży medycznej w ramach Grupy Scanmed – np.: rozwój usług z zakresu podstawowej opieki zdrowotnej (POZ) oraz rozwój Centrum kardiologii inwazyjnej Carint Scanmed

5) Inwestycje w branżę sprzedaży dóbr i usług konsumpcyjnych, w szczególności związanych z detalicznym rynkiem odzieżowym oraz rynkiem dóbr luksusowych.

Alokacja środków pozyskanych z emisji obligacji na poszczególne projekty powiązana będzie z kolejnością i zakresem realizacji konkretnych inwestycji, które zależą m.in. od przewidywanej efektywności oraz dostępności projektów. Emitent dopuszcza możliwość pozyskania wspólninwestorów dla wybranych projektów oraz kredytowania zewnętrznego.

Emitent zamierza wprowadzić Obligacje do obrotu na rynku CATALYST w pierwszym półroczu 2011 r. Oferującym Obligacje będzie Noble Bank.

Podstawa prawna: § 5 ust. 1 pkt 11 Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim

|                                             |                                       |
|---------------------------------------------|---------------------------------------|
| Black Lion Narodowy Fundusz Inwestycyjny SA |                                       |
| (pełna nazwa emitenta)                      |                                       |
| Black Lion NFI                              | 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)                                 |
|                                             | blacklion.com.pl                      |
| (e-mail)                                    | (www)                                 |
| 5261029318                                  | 010964606                             |
| (NIP)                                       | (REGON)                               |

## PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

| Data       | Imię i Nazwisko  | Stanowisko/Funkcja | Podpis |
|------------|------------------|--------------------|--------|
| 2010-12-10 | Rafał Bauer      | Prezes Zarządu     |        |
| 2010-12-10 | Monika Hałupczak | Członek Zarządu    |        |