

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

30

/

2011

Data sporządzenia: 2011-12-06

Skrócona nazwa emitenta

Black Lion NFI

Temat

Emisja obligacji, ustanowienie zabezpieczeń oraz znaczna umowa dotycząca gwarancji dojścia do skutku emisji obligacji

Podstawa prawna

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

Treść raportu:

Zarząd Black Lion NFI S.A. (dalej „Fundusz”) informuje, że w dniu 5 grudnia 2011 r. sfinalizował czynności zmierzające do emisji nowych obligacji Funduszu. W tym zakresie Zarząd podjął uchwały o emisji obligacji serii B oraz serii C oraz podpisał Umowę o organizację i przeprowadzenie emisji z SGB Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu. Na mocy ww. umowy, SGB Bank Spółka Akcyjna zobowiązał się między innymi do objęcia obligacji Funduszu o łącznej wartości nominalnej 58.000.000 złotych z 6-7 letnim terminem wykupu i oprocentowaniem WIBOR 6M + 3,10 p.p. oraz o wartości 8.000.000 złotych z terminem 4-letnim oraz identycznym oprocentowaniem. Środki pochodzące z emisji nowych obligacji zostaną w większości przeznaczone na pełny, przedterminowy wykup Obligacji serii A Funduszu o wartości 50.000.000 PLN, z terminem wykupu przypadającym w dniu 23 grudnia 2013 r. W pozostałej części środki pochodzące z emisji nowych obligacji przeznaczone będą na finansowanie bieżącej działalności inwestycyjnej Funduszu. Na zabezpieczenie emisji nowych obligacji zostaną wykorzystane dotychczasowe zabezpieczenia Obligacji serii A, uzupełnione o hipotekę na dwóch działkach o łącznej powierzchni 5.282 m2 położonych w Warszawie przy ul. Kamionkowskiej. Szczegóły ustanowionych zabezpieczeń znajdują się w dalszej części raportu.

Dzięki zastąpieniu obecnych obligacji nowymi emisjami, terminy realizacji zobowiązań Funduszu w znacznie lepszym stopniu odpowiadać będą strukturze czasowej aktywów, a jednocześnie obniżeniu ulegnie średni poziom ich oprocentowania.

Poniżej Zarząd przekazuje szczegóły podjętych czynności:

W dniu 5 listopada 2011 r. Zarząd Funduszu podjął uchwały w sprawie emisji:

1. 58.000 (pięćdziesięciu ośmiu tysięcy) obligacji serii B, o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) za jedną obligację serii B, o łącznej wartości nominalnej 58.000.000 zł (pięćdziesiąt osiem milionów złotych) („Obligacje serii B”),
 2. 8.000 (ośmiu tysięcy) obligacji serii C, o wartości nominalnej 1.000 zł (jeden tysiąc złotych) za jedną obligację serii C, o łącznej wartości nominalnej 8.000.000 zł (osiem milionów złotych) („Obligacje serii C”).
- Obligacje zostaną zaoferowane SGB-Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu, KRS 0000058205
Zarząd Spółki poniżej przekazuje informacje dotyczące emisji Obligacji serii B oraz Obligacji serii C:

Obligacje Serii B

1) Cel emisji obligacji;

Środki pozyskane z emisji obligacji Serii B zostaną przeznaczone przede wszystkim na wykup istniejących Obligacji serii A Funduszu. Emisja obligacji serii B nastąpi nie później niż w dniu 28 lutego 2012 roku.

2) Rodzaj obligacji serii B;

Obligacje na okaziciela, nie będą posiadały formy dokumentu.

3) Wielkość emisji;

58.000 (pięćdziesiąt osiem tysięcy) obligacji o łącznej wartości nominalnej 58.000.000 zł (pięćdziesiąt osiem milionów złotych).

4) Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji lub sposób jej ustalenia;

Wartości nominalna jednej Obligacji 1.000 zł (jeden tysiąc złotych), cena emisyjna 1.000 PLN (słownie: jeden tysiąc złotych).

5) Warunki wykupu Obligacji Serii B;

Ostateczny wykup Obligacji serii B nastąpi nie później niż w dniu 28 lutego 2019 roku, przy czym wykup Obligacji serii B będzie następował w okresie 6-7 lat od daty emisji, w ten sposób, że: po 6 latach wykupionych zostanie 10 000 (dziesięć tysięcy) sztuk Obligacji serii B, po 6,5 roku wykupionych zostanie 15 000 (piętnaście tysięcy) sztuk Obligacji serii B, a po 7 latach wykupionych zostanie 33 000 (trzydzieści trzy tysiące) sztuk Obligacji serii B. Emitent uprawniony będzie do przedterminowego wykupu Obligacji serii B w całości lub w części, dokonywanego na jego żądanie.

6) Warunki wypłaty oprocentowania obligacji

Obligacje serii B oprocentowane są według skali WIBOR 6M + 3,10 p.p. Odsetki od Obligacji serii B wypłacane będą w okresach półrocznych. Kwota odsetek należnych od Obligacji serii B w poszczególnych okresach odsetkowych naliczana będzie z uwzględnieniem rzeczywistej liczby dni w danym okresie odsetkowym oraz przy założeniu, że rok liczy 365 dni.

7) Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia:

Emisja Obligacji serii B została w dniu 5 grudnia 2011 r. zabezpieczona poprzez ustanowienie zabezpieczenia w postaci hipoteki łącznej do kwoty 72.800.000,00 (siedemdziesiąt dwa miliony osiemset) złotych na:

- a. prawie wieczystego użytkownika nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie przy ul. Mińskiej 25, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa XV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr WA6M/00350734/1. Zabezpieczenie zostało ustanowione przez spółkę zależną Funduszu – Mińska Development Sp. z o.o.
- b. udziale w prawie użytkownika wieczystego nieruchomości gruntowej oraz na prawie własności budynku stanowiącego odrębną nieruchomość (76 lokali niemieszkalnych), położonych w Warszawie przy ul. Mińskiej 25, dla których Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa XV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr WA6M/00169936/1. Zabezpieczenie zostało ustanowione przez spółkę zależną Funduszu – Mińska Development Sp. z o.o.
- c. nieruchomości gruntowej położonej w Krakowie przy ul. Bochenka, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr KR1P/00367845/0. Zabezpieczenie zostało ustanowione przez spółkę zależną Funduszu – Cracovia Property Sp. z o.o.
- d. prawie wieczystego użytkownika nieruchomości gruntowej, o numerze ewidencyjnym działki 17/5, położonej w Warszawie przy ul. Kamionkowskiej, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa X Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr WA6M/00436382/5. Zabezpieczenie zostało ustanowione przez spółkę zależną Funduszu – Fabryka PZO Sp. z o.o.

Na zabezpieczenie powizji Banku związanych z objęciem Obligacji serii B Fundusz wystawił weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

8) Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne;

Obligacje serii B nie przewidują świadczenia niepieniężnego

9) Wycena przedmiotu hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego;

a. ulica Kamionkowska w Warszawie

Działka nr 17/4 – 10 886 300 PLN

b. Ulica Mińska 25 w Warszawie

dz. 26 i 31 oraz 76 lokali wyodrębnionych – 16 551 100 PLN oraz 16 464 400 PLN

c. Kraków ul. Bochenka

wszystkie działki – 36 525 000 PLN

Obligacje serii C

Emisja obligacji serii C nastąpi nie później niż w dniu 30 kwietnia 2012 roku

1) Cel emisji obligacji,;

Środki pochodzące z emisji Obligacji Serii C przeznaczone będą na finansowanie bieżącej działalności inwestycyjnej Funduszu.

2) Rodzaj Obligacji serii C:

Obligacje serii C są obligacjami na okaziciela, nieposiadającymi formy dokumentu.

3) Wielkość emisji

8.000 (osiem tysięcy) obligacji serii C, o łącznej wartości nominalnej 8.000.000 zł (osiem milionów złotych)

4) Wartość nominalna i cena emisyjna obligacji lub sposób jej ustalenia

Wartości nominalna jednej Obligacji 1.000 zł (jeden tysiąc złotych). Cena emisyjna Obligacji serii C została ustalona na kwotę 1000 zł (tysiąc złotych).

5) Warunki wykupu Obligacji serii C :

Ostateczny wykup Obligacji serii C nastąpi nie później niż w dniu 30 kwietnia 2016 roku. Emitent uprawniony będzie do przedterminowego wykupu Obligacji serii C w całości lub w części, dokonywanego na jego żądanie.

6) Warunki Wypłaty oprocentowania z Obligacji serii C:

Obligacje serii C oprocentowane są według skali WIBOR 6M + marża banku 3,10 p.p. Odsetki od Obligacji serii C wypłacane będą w okresach półrocznych. Kwota odsetek należnych od Obligacji serii C w poszczególnych okresach odsetkowych naliczana będzie z uwzględnieniem rzeczywistej liczby dni w danym okresie odsetkowym oraz przy założeniu, że rok liczy 365 dni.

7) Wysokość i formy zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia:

Emisja Obligacji serii C została zabezpieczona w dniu 5 grudnia 2011 r. poprzez ustanowienie zabezpieczenia przez spółkę zależną Funduszu – Fabryka PZO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie -w postaci hipoteki do kwoty 10.800.000,00 (dziesięć milionów osiemset tysięcy) złotych na prawie wieczystego użytkownika nieruchomości gruntowej oraz prawie własności budynku, o numerze ewidencyjnym działki 17/4, położonej w Warszawie przy ul. Kamionkowskiej, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy-Mokotowa XV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą KW nr WA6M/00422581/9, Zabezpieczeniem powizji związanych z objęciem Obligacji serii C jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

8) Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne:

Obligacje serii C nie przewidują świadczenia niepieniężnego.

9) wycena przedmiotu hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego

Działka 17/5 – 3 276 280 PLN

Elementy wspólne dla Emisji B i C

Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia:

Wartość zaciągniętych zobowiązań Funduszu na dzień 30 września 2011 r. wynosi 118.639 tys.

Perspektywy kształtowania zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu obligacji proponowanych do nabycia:

Stosownie do przyjętych założeń umowy o obsługę procesu emisji, wartość zobowiązań Funduszu nie może przekroczyć 50% sumy aktywów.

Łączna wartość nominalna emisji Obligacji serii B oraz serii C wynosi 66.000.000 PLN (sześćdziesiąt sześć milionów złotych), a zatem przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

Ustanowione zabezpieczenia stanowią zabezpieczenia na znacznych aktywach w rozumieniu Rozporządzenia.

Umowa o organizację i obsługę emisji obligacji zawarta z Bankiem, obejmująca zobowiązanie Banku do objęcia emisji obligacji Serii B i Serii C Funduszu w łącznej wysokości 66 mln złotych jest istotną umową w rozumieniu Rozporządzenia. Wartość zobowiązania Banku przekracza 10 % kapitałów własnych Funduszu. Zobowiązanie Banku do objęcia emisji obligacji zostało zaciągnięte pod warunkiem ustanowienia wskazanych wyżej zabezpieczeń Obligacji Serii B i Obligacji Serii C. W umowie z Bankiem zostały ustalone typowe dla tego rodzaju umów przypadki, w których obligatariusz może będzie mógł żądać przedterminowego wykupu obligacji na żądanie obligatariusza

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
2011-12-06	Rafał Bauer	Prezes Zarządu	
2011-12-06	Mariusz Omieciński	Członek Zarządu	