

List Prezesa BLACK LION NFI S.A. do Akcjonariuszy

Szanowni Państwo,

Z pewnością, jednym z najważniejszych wydarzeń w 2011 roku było rozpoczęcie budowy i sprzedaż lokali mieszkalnych w budynku Rebel One na terenie Soho Factory. W związku z inwestycją Soho Factory pozyskano finansowanie wysokości 39,9 mln zł dzięki czemu spółka zrealizuje budowę budynku B (REBEL ONE) oraz budynku C, którego budowa rozpocznie się niezwłocznie po osiągnięciu ustalonego w umowie % sprzedaży powierzchni w Budynku Rebel One. Analiza sprzedaży i rezerwacji lokali mieszkalnych w budynku REBEL ONE pozwala sądzić, iż budowa budynku C rozpocznie się nie później niż na początku drugiego półrocza 2012 r. Fundusz planuje dalsze inwestycje w segmencie spółek nieruchomościowych.

Ponadto działania podejmowane w ciągu ostatniego roku koncentrowały się na przygotowaniach do zbycia wybranych aktywów i pozyskaniu środków finansowych na działania rozwojowe. W związku z powyższym zawarto umowę przedwstępną dotyczącą sprzedaży nieruchomości VIS Investments, przeprowadzono prywatną emisję akcji spółki Scanmed Multimedix oraz wyemitowano obligacje spółki Scan Development.

Środki pozyskane w 2011 r., zostały wykorzystane na prowadzenie procesu inwestycyjnego w ramach spółek portfelowych oraz nowych inwestycji. W rezultacie nabyto kolejny pakiet akcji w spółce Browar Gontyniec Sp. z o.o., Scanmed S.A., Scanmed Multimedix S.A. oraz w spółce Next Media.

W I półroczu 2012 r. Fundusz zamierza również pozyskać finansowanie za pomocą emisji akcji spółki Browar Gontyniec na rynku New Connect. Środki finansowe zostaną przeznaczone na wyposażenie browaru oraz rozwój sieci dystrybucji spółki.

Ponadto, podjęto decyzję o zmianie strategii w odniesieniu do aktywów ulokowanych w segmencie medycznym Funduszu. Celem zmian jest zwiększenie przejrzystości struktury kapitałowej poprzez rozdzielenie działalności medycznej i nieruchomościowej. W związku z powyższym, Fundusz nabył udziały w Scan Development jako ekwiwalent udzielonych pożyczek spółce Scanmed S.A.. W kolejnym kroku, Scan Development zawarł umowę leasingu zwrotnego budynku Szpitala Św. Rafała wraz z gruntem, wysokości 70,5 mln zł, który przeznaczył min. na wykup obligacji wyemitowanych przez Scan Development. Wynikiem powyższych operacji było obniżenie oprocentowania i lepsze dopasowanie okresu spłaty zobowiązań do profilu inwestycyjnego Funduszu.

Przejrzysta struktura Grupy ułatwi proces pozyskiwania środków finansowych w przyszłości, które będą mogły zostać przeznaczone na dalsze akwizycje w sektorze medycznym.

Z wyrazami szacunku,

Rafał Bauer
Prezes Zarządu Black Lion NFI S.A.