

Raport bieżący nr 33/2013 z dnia 07.08.2013r.

Podpisanie umowy o emisję obligacji z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A.

Zarząd INPRO S.A. („Spółka”, „Emitent”) z siedzibą w Gdańsku informuje, iż w dniu 6 sierpnia 2013 podpisał z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) umowę emisji obligacji.

- 1) Zakładane w umowie parametry dotyczące emisji obligacji na okaziciela w formie zdematerializowanej w trybie określonym w art. 9 pkt 3 Ustawy o Obligacjach, poprzez proponowanie nabycia Obligacji indywidualnie oznaczonym Inwestorom lub Zaproszonym Inwestorom w liczbie nie większej niż 149, są następujące:

- | | |
|----------------------------------|----------------------------------|
| 1. Wartość emisji obligacji | do 20.000.000,00zł |
| 2. Planowany termin emisji | 14 sierpień 2013r. |
| 3. Termin zapadalności | 2 lata |
| 4. Formuła spłaty | jednorazowo w dacie zapadalności |
| 5. Wartość nominalna 1 obligacji | 10.000zł |
| 6. Ilość obligacji | do 2.000 sztuk |
| 7. Konstrukcja obligacji | obligacje kuponowe |
| 8. Rentowność obligacji | WIBOR 6M + marża |
9. Na dzień emisji obligacje będą niezabezpieczone. Zabezpieczenie docelowe obligacji będzie stanowiła hipoteka do kwoty 30.000.000zł na prawie własności spółki Dom Zdrojowy Sp. z o.o. (podmiot powiązany z INPRO S.A.) nieruchomości lokalowej wraz z udziałem 56.820/100.000 we współwłasności nieruchomości, z której lokal został wydzielony, położonej w Jastarni, przy ul. Kościuszki 2A, dla której Sąd Rejonowy w Wejherowie, Zamiejscowy Wydział Ksiąg Wieczystych w Pucku prowadzi księgę wieczystą o numerze GD2W/00040638/7. Spółka zobowiązała się doprowadzić do ustanowienia hipoteki w terminie 4 miesięcy od daty emisji.
10. Planowane przeznaczenie środków: zapłata za zakup nieruchomości gruntowej w Gdańsku, działka nr 223/8, obręb 6, województwo pomorskie oraz finansowanie bieżącej działalności

- 2) Istotne warunki umowy: Umowa, która została zawarta pomiędzy Spółką i Bankiem posiada zapisy standardowe i jest umową typową zawieraną w tego typu transakcjach. Zawiera między innymi następujące postanowienia:

- Obligacje zostaną docelowo wprowadzone do obrotu na rynku ASO Catalyst (BondSpot), z przejściowym depozytem środków i zapisem prawa z obligacji w Banku Gospodarki Żywnościowej (termin na dematerializację obligacji to 5 miesięcy od daty emisji),
- Bank BGŻ pełnić będzie rolę: Agenta Emisji, Agenta Kalkulacyjnego, Agenta Płatniczego, Depozytariusza, Dealera.
- Za przypadek naruszenia warunków umowy uznane zostaną między innymi: nie zapłacenie w całości jakiegokolwiek kwoty do zapłaty z tytułu emisji obligacji, wskaźnik zadłużenia netto (dług netto / kapitałów własnych) przekroczy wartość 0,6 (weryfikacja kwartalna), wypłata dywidendy powyżej 50% zysku netto za dany rok obrotowy, egzekucja lub zajęcie mienia w odniesieniu do składników majątkowych w łącznej kwocie 7.500.000zł, jedno lub więcej prawomocnych orzeczeń lub decyzji nakazujących zapłatę w łącznej kwocie 7.500.000 PLN, zostanie zażądana przez instytucję finansową

splata jakiegokolwiek istotnego zadłużenia finansowego Emitenta przed pierwotnie ustalonym w jakiegokolwiek umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia warunków umowy przez Emitenta w łącznej wysokości co najmniej 15.000.000zł, lub, gdy Emitent nie dokona spłaty jakiegokolwiek Zadłużenia Finansowego w terminie jego wymagalności lub po upływie dodatkowego ustalonego terminu do zapłaty w łącznej wysokości co najmniej 7.500.000 PLN. W razie zaistnienia i trwania Przypadku Naruszenia, każdy Obligatariusz może doręczyć Emitentowi Żądanie Natychmiastowego Wykupu Obligacji. O Przypadku naruszenia Emitent poinformuje Obligatariuszy w formie raportu bieżącego lub okresowego w rozumieniu raportów, o których mowa w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. 2009 nr 33 poz. 259).

- d. Obligatariuszowi przysługuje prawo do żądania od Emitenta Wcześniejszego Wykupu wszystkich posiadanych przez niego Obligacji (opcja „put”), jeżeli Emitent nie doprowadzi do zarejestrowania przez właściwe sądy rejonowe, w terminie czterech miesięcy od Dnia Emisji, zabezpieczenia Obligacji. Emitent zaś ma prawo zażądać Wcześniejszego Wykupu wszystkich Obligacji z wcześniejszym 30-dniowym powiadomieniem (opcja „call”).
 - e. Warunki dokonania emisji to między innymi: dostarczenie dokumentów wskazanych przez Bank (np. zaświadczenie o niezaleganiu: ZUS, US, Urząd Miasta), podjęcie wymaganych uchwał właściwych organów Emitenta (przedmiotowe uchwały podjęte zostały przez odpowiednie organy w dniu 05.08.2013).
 - f. Za przeprowadzenie przez Bank emisji Spółka zapłaci Bankowi tzw. Prowizję dealerską.
 - g. Umowa emisyjna nie zawiera innych specyficznych warunków odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów oraz postanowień dotyczących kar umownych, których wartość przekraczałaby 10% wartości tej umowy lub wyrażoną w złotych równowartość kwoty 200 tys. euro, według średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego na dzień zawarcia tej umowy.
- 3) Inne zapisy umowy: Wartość zobowiązań Emitenta w ujęciu jednostkowym na ostatni dzień kwartału poprzedzającego dzień złożenia propozycji nabycia podmiotom nabywającym obligacje (czyli na dzień 30.06.2013) wynosiła 95.902 tys. zł i była oszacowana na podstawie przygotowywanych materiałów do sprawozdania za II kwartał 2013 roku. Prognozowana maksymalna wartość zobowiązań do czasu ostatecznego wykupu Obligacji (łącznie ze zobowiązaniami z Obligacji) wynosi: 185.000 tys. zł.

Jednocześnie spółka informuje, iż ogólne założenia do postanowień zawartych w umowie emisyjnej, były raportowane raportem poufnym z dnia 19.06.2013 pod tytułem: Rozpoczęcie działań wspólnie z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. dotyczących emisji obligacji.

Kryterium uznania umowy za znaczącą jest wartość przedmiotu umów zawartych z Bankiem w okresie ostatnich 12 miesięcy, która przekracza 10% wartości kapitałów własnych Spółki.

W ciągu ostatnich 12 miesięcy Grupa INPRO S.A. podpisała z bankiem BGŻ S.A. umowy na łączną kwotę 20.000.000zł.

Umową o największej wartości spośród zawartych w okresie ostatnich 12 miesięcy jest umowa opisana w przedmiotowym raporcie.

Szczegółowa podstawa prawna: § 5 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009, Nr 33 , poz. 259 z dnia 28 lutego 2009r. z późn. zm.).