

Raport ESPI

Typ raportu	RB - Raport bieżący
Numer	43/2019
Data raportu	8 października 2019 r. 18:57
Spółka	Przedsiębiorstwo Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A.
Podstawa prawna	Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Temat: Informacja nt. zawarcia umowy inwestycyjnej

W nawiązaniu do raportów bieżących nr 40/2019 z dnia 30 września 2019 r., 25/2019 z 12 czerwca 2019 roku oraz 20/2019 z 23 maja 2019 roku w sprawie procesu przeglądu opcji strategicznych, Zarząd Przedsiębiorstwa Handlu Zagranicznego „Baltona” S.A. [Emitent lub Spółka] informuje, iż w dniu 8 października 2019 r. pomiędzy Flemingo International Limited BVI [Flemingo], podmiotem pośrednio zależnym od Flemingo, tj. Kempley Sp. z o.o. [Sprzedający], Emitentem oraz Przedsiębiorstwem Państwowym „Porty Lotnicze” [PPL lub Kupujący] zawarta została umowa inwestycyjna [Umowa Inwestycyjna] na mocy, której:

- i. na podstawie odrębnej umowy [dalej: Umowa o emisję obligacji] zawartej w tym samym dniu pomiędzy Kupującym a Spółką, Emitent wyemituje w dwóch seriach 1.750 piętnastomiesięcznych, zabezpieczonych obligacji o wartości nominalnej 100.000 zł każda oraz o łącznej wartości nominalnej 175 mln zł [Obligacje], które zostaną objęte przez PPL w celu refinansowania dotychczasowego zadłużenia oraz dostarczenia środków na finansowanie kapitału obrotowego,
- ii. PPL, Sprzedający oraz Flemingo określili warunki transakcji sprzedaży przez Sprzedającego na rzecz PPL wszystkich posiadanych akcji Spółki, tj. 9.081.600 akcji Emitenta reprezentujących ok. 80,68% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki [Akcje] w zamian za łączną cenę wynoszącą 20.796.864 zł [tj. 2,29 zł za jedną Akcję.

Dniem emisji Obligacji będzie dzień ich zarejestrowania w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Szczegółowe informacje nt. emisji Obligacji zostaną opisane w kolejnym raporcie bieżącym.

Jednocześnie na podstawie Umowy Inwestycyjnej Kupujący zobowiązał się zgodnie z postanowieniami art. 74 Ustawy o ofercie publicznej w terminie kolejnych trzech dni roboczych od dnia emisji Obligacji [nie wcześniej jednak niż po wypełnieniu wskazanych w Umowie Inwestycyjnej czynności o charakterze technicznym i formalnym] do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż 100% akcji Spółki [Wezwanie]. Sprzedający zobowiązał się do sprzedaży Akcji Spółki w odpowiedzi na Wezwanie po cenie wskazanej powyżej, natomiast cena nabycia akcji Spółki w Wezwaniu dla akcjonariuszy mniejszościowych zostanie ustalona przez PPL zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. Pozostałe warunki na jakich będą nabywane Akcje Spółki zostaną ujęte w dokumencie Wezwania, który zostanie opublikowany w trybie przewidzianym obowiązującymi przepisami prawa.

Wezwanie będzie miało charakter warunkowy i związane będzie z koniecznością:

- i. uzyskania zgody na transakcję ze strony Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów [UOKiK],

- ii. podjęcia przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwał w sprawie zmiany składu Rady Nadzorczej,
- iii. podpisania przez Emitenta umowy gwarancyjnej, na mocy której Spółka potwierdzi niepodejmowanie wskazanych w Umowie Inwestycyjnej działań związanych m.in. z rozporządzaniem aktywami, zaciąganiem zobowiązań etc. oraz
- iv. objęcia zapisami w wezwaniu co najmniej 7.429.340 akcji, reprezentujących 66% kapitału zakładowego oraz ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Zamknięcie transakcji nastąpi w dniu zapisania na rachunku papierów wartościowych PPL akcji Spółki w wyniku rozliczenia Wezwania [Data Zamknięcia].

Zgodnie z Umową Inwestycyjną Sprzedający jest zobowiązany do spowodowania, że do Daty Zamknięcia transakcji Spółka zbędzie wszystkie posiadane udziały w Liege Airport Shop BVBA oraz CDD Holding B.V. oraz dokona rozliczenia wewnątrzgrupowych pożyczek udzielonych tym podmiotom lub od nich otrzymanych.

Umowa Inwestycyjna zawiera postanowienia dotyczące rozliczenia płatności pomiędzy Sprzedającym a Kupującym, jak również szereg dodatkowych zobowiązań oraz uprawnień Kupującego oraz Sprzedającego związanych ze złożonymi oświadczeniami, zapewnieniami, gwarancjami i koniecznością przedstawienia określonych dokumentów, postanowień związanych z wzajemną odpowiedzialnością Kupującego, Sprzedającego oraz Flemingo, jak również zobowiązań np. odnoszących się do rozporządzania aktywami oraz zaciągania zobowiązań przez Spółkę, które w ocenie Spółki nie mają istotnego wpływu na sytuację organizacyjną oraz operacyjną Emitenta oraz jego grupy kapitałowej. Umowa Inwestycyjna nie przewiduje przy tym istotnych kar jakie mogą zostać naliczone Emitentowi w związku z jej realizacją.

Umowa Inwestycyjna wygaśnie automatycznie w przypadku gdy:

- i. w terminie kolejnych 134 dni od dnia ogłoszenia Wezwania wskazane powyżej warunki Wezwania nie zostaną spełnione lub wyłączono ze spełnienia na podstawie odrębnych uzgodnień,
- ii. w terminie 60 dni po zawarciu Umowy Inwestycyjnej Obligacje nie zostaną wyemitowane z powodów innych niż naruszenie zobowiązań wynikających z dokumentacji dotyczącej emisji Obligacji.

W pozostałym zakresie postanowienia Umowy Inwestycyjnej, w tym odnoszące się do zapewnień i oświadczeń oraz dodatkowych gwarancji związanych z prowadzeniem działalności operacyjnej oraz ewentualnej działalności konkurencyjnej nie odbiegają od standardowych postanowień typowych dla tego rodzaju umów.

Zawarcie Umowy Inwestycyjnej nie stanowi przy tym naruszenia postanowień ugody z dnia 6 maja 2018 roku, o której Emitent informowała raportem bieżącym nr 8/2018 w dniu 6 maja 2018 r. [Ugoda]. Jednocześnie w związku z Umową Inwestycyjną Emitent i BH Travel zawarli w dniu 8 października 2019 roku z Flemingo Duty Free Shop Private Ltd [Flemingo India] i Ashdod Holdings Ltd. [Ashdod] umowę w ramach której Flemingo India i Ashdod zobowiązali się, że jeżeli powstaną wobec Emitenta i BH Travel określone roszczenia w związku z ewentualnym naruszeniem Ugody przez Flemingo India lub Ashdod, wówczas Flemingo India i Ashdod zwolnią Emitenta i BH Travel z długu / roszczeń – w przypadku ich ewentualnego zasądzenia.

Emitent informuje również, iż w związku z zawarciem Umowy Inwestycyjnej zakończeniu ulega proces przeglądu opcji strategicznych w zakresie w jakim dotyczył on pozyskania finansowania działalności. Emitent nie wyklucza przy tym możliwości przeprowadzenia działań w obszarze transakcji zbycia aktywów, optymalizacji lub uproszczenia struktury organizacyjnej grupy kapitałowej Emitenta, tak w zakresie finalizacji rozpoczętych już procesów (w szczególności, o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 33/2019 z dnia 14 sierpnia 2019 r.), jak również innych transakcji, które wpisują

się w powyższe kierunki, a których przeprowadzenie będzie związane z realizacją Umowy Inwestycyjnej lub ewentualnie nie będzie stanowiło jej naruszenia.

Szczegółowa podstawa prawna: Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Osoby reprezentujące spółkę:

Piotr Kazimierski – Prezes Zarządu

Karolina Szuba - Członek Zarządu