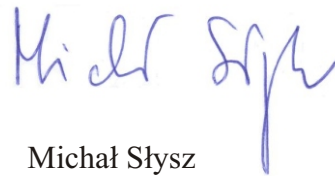


OGŁOSZENIE 6/2008
INVESTOR LEVERAGED BUY OUT FUNDUSZU INWESTYCYJNEGO
ZAMKNIĘTEGO AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH
z dnia 14/03/2008

W załączeniu przekazuje się do publicznej wiadomości Raport bieżący nr 5/2008 Investor Leveraged Buy Out Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego Aktywów Niepublicznych zawierający informację o zawarciu przez Investor Leveraged Buy Out Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych znaczącej umowy.



Maciej Wiśniewski
Prezes Zarządu



Michał Słysz
Członek Zarządu

☐ korekta

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr 5 / 2008

(kolejny numer raportu / rok)

Temat raportu: **Informacja o zawarciu lub zmianie przez fundusz lub jednostkę od niego zależną znaczącej umowy**Podstawa prawna: **§ 43 ust. 1 pkt 3 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 209 Poz. 1744)**Data przekazania: **2008-03-14**

INVESTOR LEVERAGED BUY OUT FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY AKTYWÓW NIEPUBLICZNYCH		
(pełna nazwa funduszu)		
INVESTOR LEVERAGED BUY OUT FIZ AKTYWÓW NIEPU	INVESTORS TF SA	
(skrótowa nazwa funduszu)	(nazwa towarzystwa)	
02-516	WARSZAWA	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	
REJTANA	17/18	
(ulica)	(numer)	
22 542 43 75	22 542 43 60	office@investors.pl
(telefon)	(fax)	(e-mail)
1080003744	141164519	www.investors.pl
(NIP)	(REGON)	(WWW)

KOREKTA RAPORTU:

--

Plik	Opis

TREŚĆ RAPORTU:

OKREŚLENIE ZDARZENIA

1	zawarcie znaczącej umowy	☒
2	zawarcie w okresie ostatnich 12 miesięcy z jednym podmiotem lub jednostką zależną od tego podmiotu dwu lub więcej umów, które łącznie spełniają kryterium znaczącej umowy	☒
	- łączna wartość wszystkich umów	15 000 000,00
	waluta	PLN
3	zmiana znaczącej umowy	☐

	- określenie istotnych zmian dokonanych w treści znaczącej umowy	
4	zmiana ostatniej z umów, zawartych w okresie ostatnich 12 miesięcy z jednym podmiotem lub jednostką zależną od tego podmiotu, które łącznie spełniają kryterium znaczącej umowy	☐
	- określenie istotnych zmian dokonanych w treści znaczącej umowy	

OKREŚLENIE STRON TRANSAKCJI

pozycja danych	fundusz	jednostka zależna od funduszu	podmiot
jest stroną transakcji	☒	☐	☒
nazwa podmiotu			1.Jerzy Górski 2.Lesław Górski 3.Spółka CB sp zoo
siedziba podmiotu			1.i 3. Opole. 2. Szczecin.

SZCZEGÓŁY UMOWY

data zawarcia lub zmiany umowy	2008-03-14
przedmiot umowy	Warunkowa umowa inwestycyjna z porozumieniem wspólników: zasady współpracy i podziału zysku w spółce CB sp zoo z siedzibą w Opolu (Spółka)
istotne warunki umowy, ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych umowy	Celem umowy jest dokonanie rozporządzeń udziałami w Spółce (poprzez zawarcie umowy sprzedaży i podwyższenie kapitału zakładowego) w sposób umożliwiający osiągnięcie docelowego parytetu udziałów w Spółce: a) Fundusz dysponował będzie udziałami stanowiącymi nie mniej niż 43% udziałów w kapitale zakładowym Spółki i uprawniającymi do wykonywania 43% głosów na Zgromadzeniu Wspólników lub Walnym Zgromadzeniu Spółki, b) Jerzy Górski dysponował będzie odpowiednio udziałami stanowiącymi 35,32% udziałów w kapitale zakładowym Spółki i uprawniającymi do wykonywania 35,32% głosów na Zgromadzeniu Wspólników lub Walnym Zgromadzeniu Spółki, c) Lesław Górski dysponował będzie odpowiednio udziałami stanowiącymi 21,68% udziałów w kapitale zakładowym Spółki i uprawniającymi do wykonywania 21,68% głosów na Zgromadzeniu Wspólników lub Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zakładany przez Fundusz parytet 43% udziałów zostanie osiągnięty poprzez: a) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki poprzez utworzenie 4214 nowych udziałów Spółki, co stanowi 40,19% dotychczasowego kapitału zakładowego Spółki, a będzie stanowiło 28,67% w docelowym podwyższonym kapitale zakładowym Spółki. b) nabycie od dotychczasowych wspólników 2107 udziałów co stanowi 20,09% dotychczasowego kapitału zakładowego Spółki, a będzie stanowiło 14,33% w docelowym podwyższonym kapitale zakładowym Spółki. Strony będą dążyć do przekształcenia formy prawnej Spółki w spółkę akcyjną oraz do wprowadzenia spółki na rynek regulowany.
określone przez strony specyficzne warunki charakterystyczne dla tej umowy, w szczególności te, które odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla	W celu osiągnięcia w/w udziałów Fundusz zainwestuje w Spółkę łączną kwotę 15.000.000 zł, z tym że kwota ta zostanie wykorzystana w następujący sposób: a) 5.000.000 zł – zostanie przeznaczone na zakup udziałów od dotychczasowych wspólników, zgodnie z umową sprzedaży udziałów, b) 10.000.000 zł – zostanie przeznaczone na podwyższenie kapitału zakładowego Spółki na zasadach określonych w umowie i włączone do Spółki

danego typu umów	w następujący sposób: 7.000.000 zł – z przeznaczeniem na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego Spółki zostanie wpłacone przez Fundusz po ziszczeniu się warunków nabycia udziałów lub akcji innej spółki w Niemczech 3.000.000 zł - z przeznaczeniem na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego Spółki zostanie wpłacone przez Fundusz, po zawarciu przez Spółkę wiążącej umowy nabycia własności udziałów lub akcji innej spółki na Słowacji.
umowa zawiera postanowienia dotyczące umownych	☒
- maksymalna wysokość kary umownej (lub	500 000 zł
- podstawa przekroczenia określonego limitu	1.Za naruszenie zakazu konkurencji. 2.W wypadku niewykonania przez dotychczasowych wspólników obowiązków wynikających z prawa Funduszu żądania, aby dotychczasowi wspólnicy sprzedali wszystkie posiadane przez siebie w danym momencie udziały lub akcje w Spółce wskazanemu podmiotowi, dotychczasowi wspólnicy zapłacą Funduszowi karę umowną w wysokości dwukrotności iloczynu ceny rynkowej jednego udziału/akcji Spółki i liczby udziałów/akcji Spółki, które winny zadysponować zgodnie z tym prawem. 3.W wypadku zbycia udziałów/akcji Spółki, w sytuacji korzystania z prawa Funduszu przyłączenia się do jakiejkolwiek realizowanej przez dotychczasowych wspólników transakcji zbycia udziałów lub akcji Spółki, za cenę inną niż cena rynkowa Strona zbywająca udziały/akcje Spółki zapłaci drugiej Stronie nieuczestniczącej w transakcji karę umowną w wysokości dwukrotności iloczynu ceny rynkowej jednej akcji Spółki i liczby zbytych udziałów/akcji Spółki.
- zapłata kar umownych wyłącza uprawnienie do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość tych kar	☐
umowa zawiera zastrzeżenie warunku	☒
- określenie warunku	Powstanie skutków prawnych umowy inwestycyjnej uzależnione jest od następujących warunków, które muszą wystąpić łącznie: a) przeprowadzenie badania prawnego innej spółki w Niemczech, b) przeprowadzenie przeglądu ksiąg rachunkowych spółki w Niemczech, c) nabycia przez Spółkę udziałów lub akcji w spółce w Niemczech na podstawie wiążącej umowy rozporządzającej, d) nabycie przez Spółkę udziałów w innej spółce w Polsce, e) złożenia w jednym dniu (dniu zamknięcia) odpowiednich oświadczeń o zamknięciu transakcji, w tym że przeprowadzone audyty nie wykazały żadnych istotnych negatywnych okoliczności (ryzyk) wpływających na wycenę w/w spółki, a wszelkie ewentualne warunki, poza zapłatą ceny, zostały spełnione. Wszystkie warunki zastrzeżone na korzyść Funduszu. Skutki prawne umowy inwestycyjnej powstają w dniu zamknięcia.
- charakter warunku	Zawieszający
umowa zawiera zastrzeżenie terminu	☒
- określenie terminu	Jeżeli do 31 maja 2008 r. nie spełnią się warunki zawieszające z umowy inwestycyjnej to umowa inwestycyjna rozwiązuje się bez dodatkowych wzajemnych roszczeń.
- charakter terminu	Rozwiązujący
kryterium uznania umowy za znaczącą umowę	Łączna wartość przedmiotu umowy sprzedaży i umowy inwestycyjnej wynosi co najmniej 20% wartości kapitałów własnych emitenta

W pkt 2 określona łączną wartość umowy sprzedaży i umowy inwestycyjnej zawartych 14.03.2008.

Plik	Opis

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH PODMIOT			
Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko / Funkcja	Podpis
2008-03-14	Maciej Wiśniewski	Prezes Zarządu	
2008-03-14	Andrzej Kaczorowski	Członek Zarządu	