

Poznań, 19 czerwca 2012 r.

Adresaci:	Kancelaria Publiczna KNF Dział Emitentów GPW Dział Emitencki i Notowań PAP
Tytuł:	Znacząca umowa

Raport bieżący nr 9/2012

Zarząd DGA S.A. informuje, że w dniu 19 czerwca 2012 roku podpisana została trójstronna umowa o udzielenie wsparcia finansowego pomiędzy:

- DGA S.A. (zwana dalej „DGA” lub „Inwestorem”),
- Krajowym Funduszem Kapitałowym S.A. (zwanym dalej „KFK”)
- Life Fund Sp. z o.o. (zwana dalej „Life Fund”, „Podmiotem Zarządzającym” lub „Komplementariuszem”).

Zgodnie z umową strony zamierzają powołać Fundusz Kapitałowy Life Fund Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo-Akcyjna (zwaną dalej „Funduszem Kapitałowym”), którego wyłącznym przedmiotem działalności będzie dokonywanie inwestycji w szczególności w innowacyjne firmy z branży life science obejmującej takie dziedziny jak biotechnologia, nanotechnologia, leki generyczne i inne wyroby farmaceutyczne, diagnostyka i produkty medyczne, a także w projekty o wysokim potencjale wzrostu wartości.

I. Warunki zawieszające

Umowa wchodzi w życie pod warunkami zawieszającymi:

- a) uzgodnienia i zaakceptowania przez wszystkie Strony Umowy treści Statutu Funduszu Kapitałowego oraz treści umowy o zarządzanie w nieprzekraczalnym terminie 60 dni od daty zawarcia Umowy;
- b) uzgodnienia i zaakceptowania przez wszystkie Strony Umowy treści wszystkich załączników do umowy (przede wszystkim regulaminów, wzorów oświadczeń i pełnomocnictw, budżetu operacyjnego, zasad rozliczeń i wynagradzania, projektów umów z członkami kluczowego personelu) w nieprzekraczalnym terminie 60 dni od daty zawarcia niniejszej Umowy;
- c) uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na koncentrację przedsiębiorców w rozumieniu art. 13 do 17 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. Nr 50, poz. 331 z późn. zm.) lub wydania decyzji Prezesa UOKiK o umorzeniu postępowania ze względu na okoliczność, iż transakcja nie podlega obowiązkowi zgłoszenia do Prezesa UOKiK albo upływu terminu ustawowego na wydanie powyższej zgody, jeżeli przed upływem tego terminu Prezes UOKiK nie wyda żadnej decyzji, w zależności które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej.

W przypadku, gdy z jakichkolwiek powodów w ciągu 6 miesięcy od dnia zawarcia Umowy, nie dojdzie do rejestracji Funduszu Kapitałowego, każda ze Stron będzie miała prawo odstąpienia od Umowy w trybie natychmiastowym, z zastrzeżeniem, że prawo do odstąpienia wygasa w przypadku, gdy Fundusz zostanie zarejestrowany.

Przewidywany termin uruchomienia Funduszu Kapitałowego to 1 września 2012 r.

II. Przedmiot Umowy określa:

1. Warunki udzielenia przez KFK wsparcia finansowego Funduszowi Kapitałowemu polegającego na objęciu lub nabyciu Instrumentów Finansowych w Funduszu Kapitałowemu;
2. Warunki przekazania wsparcia finansowego w formie Bezzwrotnych Świadczeń na sfinansowanie części kosztów poniesionych przez Fundusz Kapitałowy na przygotowanie Inwestycji i monitorowanie portfela Inwestycji zgodnie z Planem Operacyjnym;
3. Sposób funkcjonowania Funduszu Kapitałowego oraz współdziałania Inwestora oraz KFK, w tym w szczególności współdziałania co do zakończenia działalności Funduszu Kapitałowego;
4. Warunki i zasady inwestycji Funduszu Kapitałowego w Przedsiębiorców mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (strategia inwestycyjna i planowanie inwestycyjne);
5. Zasady monitorowania działalności Funduszu Kapitałowego.
6. Warunki wejścia umowy w życie.

Fundusz Kapitałowy inwestować będzie w następujące obszary inwestycyjne:

- a) leki generyczne i innowacyjne suplementy diety, kosmetyki i farmaceutyki, nanotechnologia i inne;
- b) diagnostyka medyczna i wyroby medyczne i inne;
- c) produkty i przedsiębiorstwa (spółki) z dużym potencjałem wzrostu.

Za pierwszy obszar odpowiadać będzie Dyrektor Inwestycyjny wyznaczony przez Jagiellońskie Centrum Innowacji Sp. z o.o., natomiast za dwa pozostałe obszary Dyrektor Inwestycyjny wskazany przez DGA S.A.

Łączna wartość środków Funduszu Kapitałowego zaangażowanych w tego samego Przedsiębiorcę oraz w jednostki z nim powiązane nie może przekroczyć równowartości w złotych kwoty 1.500.000,00 EURO.

III. Horyzont inwestycyjny, czyli okres funkcjonowania Funduszu Kapitałowego do czasu jego likwidacji jest nie dłuższy niż 10 lat z możliwością wydłużenia maksymalnie o 2 lata w uzasadnionych przypadkach, natomiast okres inwestycyjny, czyli czas dokonywania inwestycji w przedsiębiorców kończy się z dniem 31 grudnia 2015 r.

IV. Docelowa struktura kapitałowa Funduszu Kapitałowego (z zastrzeżeniem pkt. V) będzie następująca:

1. Kapitalizacja Funduszu docelowo będzie wynosiła **30.000.000,00** (słownie: trzydzieści milionów) złotych i zostanie zgromadzona w sposób następujący w okresie inwestycyjnym:
 - a) KFK zobowiązuje się wnieść 12.375.000,00 (słownie: dwanaście milionów trzysta siedemdziesiąt

pięć tysięcy) złotych na pokrycie wpłat na Instrumenty Kapitałowe;

- b) KFK zobowiązuje się wnieść 2.625.000,00 (słownie: dwa miliony sześćset dwadzieścia pięć tysięcy) złotych na pokrycie wpłat tytułem objęcia Instrumentów Dłużnych;
- c) Inwestor (DGA) zobowiązuje się wnieść 15.000.000,00 (słownie: piętnaście milionów) złotych na pokrycie wpłat na Instrumenty Kapitałowe;
- d) Komplementariusz zobowiązuje się wnieść 2.000,00 (słownie: dwa tysiące) złotych na pokrycie Wkładu Komplementariusza.

Udział DGA i KFK w docelowej Kapitalizacji Funduszu Kapitałowego wynosić będzie po 50% udziałów.

Strony ustaliły, że z kwoty 30.000.000,00 (słownie: trzydzieści milionów) złotych Kapitalizacji Funduszu nie więcej niż 8.400.000,00 (słownie: osiem milionów czterysta tysięcy) złotych zostanie przeznaczonych na Opłatę za zarządzanie oraz na Program Motywacyjny, z zastrzeżeniem, że wskazana powyżej kwota może zostać powiększona o dodatkowe 600.000,00 (słownie: sześćset tysięcy) złotych, pod warunkiem zatwierdzenia takiego zwiększenia przez Radę Nadzorczą Funduszu, a pozostała część Wkładów do kwoty 21.600.000,00 (słownie: dwadzieścia jeden milionów sześćset tysięcy) złotych zostanie przeznaczona na Inwestycje.

V. Strony uzgodniły, że docelowa Kapitalizacja Funduszu Kapitałowego, o której mowa w pkt. IV, może zostać zwiększona („zwiększenie kapitalizacji”) powyżej kwoty 30.000.000,00 (słownie: trzydziestu milionów) złotych:

- a) w przypadku osiągnięcia docelowej Kapitalizacji Funduszu w kwocie 60.000.000,00 (słownie: sześćdziesiąt milionów) złotych nie więcej niż 16.200.000,00 (słownie: szesnaście milionów dwieście tysięcy) złotych zostanie przeznaczonych na Opłatę za zarządzanie oraz na Program Motywacyjny, z zastrzeżeniem, że wskazana powyżej kwota może zostać powiększona o dodatkowe 900.000,00 (słownie: dziewięćset tysięcy) złotych, pod warunkiem zatwierdzenia takiego zwiększenia przez Radę Nadzorczą Funduszu, a pozostała część Wkładów do kwoty 42.900.000,00 (słownie: czterdzieści dwa miliony dziewięćset tysięcy) złotych zostanie przeznaczona na Inwestycje.
- b) w przypadku osiągnięcia docelowej Kapitalizacji Funduszu w kwocie 80.000.000,00 (słownie: osiemdziesięciu milionów) złotych nie więcej niż 20.000.000,00 (słownie: dwadzieścia milionów) złotych zostanie przeznaczonych na Opłatę za zarządzanie oraz na Program Motywacyjny, z zastrzeżeniem, że wskazana powyżej kwota może zostać powiększona o dodatkowe 1.000.000,00 (słownie: jeden milion) złotych, pod warunkiem zatwierdzenia takiego zwiększenia przez Radę Nadzorczą Funduszu, a pozostała część Wkładów w kwocie 60.000.000,00 (słownie: sześćdziesiąt milionów) złotych zostanie przeznaczona na Inwestycje.

VI. Zwiększenie Kapitalizacji możliwe jest w terminie nie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia wniesienia pierwszego Wkładu przez KFK do Funduszu Kapitałowego. Zwiększenie Kapitalizacji rozumiane jest jako deklaracja wniesienia nowych Wkładów pieniężnych, przy czym Zwiększenie Kapitalizacji Funduszu Kapitałowego może zostać dokonane:

- a) bez udziału KFK, tj. poprzez wniesienie dodatkowych Wkładów, do Funduszu Kapitałowego przez DGA lub nowego inwestora, lub
- b) przy udziale KFK.

W przypadku Zwiększenia Kapitalizacji Funduszu do kwoty nie wyższej niż 50.000.000,00 (słownie: pięćdziesiąt milionów) złotych, KFK będzie uczestniczyć w takim Zwiększeniu Kapitalizacji.

W przypadku Zwiększenia Kapitalizacji Funduszu powyżej kwoty 50.000.000,00 (słownie: pięćdziesiąt milionów) złotych i kwoty nie wyższej niż 80.000.000,00 (słownie: osiemdziesiąt milionów) złotych, KFK

będzie mieć prawo, ale nie obowiązek, uczestniczyć w takim zwiększeniu Kapitalizacji Funduszu.

Zwiększenie Kapitalizacji Funduszu Kapitałowego może zostać zrealizowane pod warunkiem, że:

- 1) zostanie zachowana Polityka Inwestycyjna Funduszu Kapitałowego,
- 2) udział KFK w Funduszu nie spadnie poniżej 15%,
- 3) na Zwiększenie Kapitalizacji Funduszu Kapitałowego wyrażą zgodę DGA, KFK oraz Podmiot Zarządzający,
- 4) umowa o udzielenie wsparcia finansowego zostanie aneksowana w niezbędnym zakresie przez wszystkie Strony.

VII. Kary umowne - umowa zawiera postanowienia dotyczące kar umownych, których maksymalna wysokość może przekroczyć równowartość co najmniej 10% wartości umowy lub co najmniej wyrażoną w złotych równowartość kwoty 200.000 euro. Nie można określić jej maksymalnego poziomu, gdyż wysokość kary wynika z naruszenia określonych warunków umowy, o których mowa poniżej.

Akcjonariusze zobowiązują się głosować na Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy Funduszu Kapitałowego za uchwałami wyrażającymi zgodę na podwyższenie kapitału zakładowego Funduszu Kapitałowego oraz uchwałami wyrażającymi zgodę na emisję Instrumentów Dłużnych zgodnie z uzasadnionym zapotrzebowaniem zgłoszonym przez Podmiot Zarządzający.

W przypadku nie podjęcia którejkolwiek z Uchwał w przedmiocie wniesienia Wkładów w Okresie Inwestycyjnym, na skutek niestawienia się któregokolwiek z Akcjonariuszy (w tym DGA) lub głosowania przeciwko którejkolwiek z takich Uchwał lub wstrzymania się od głosu przy głosowaniu nad przyjęciem którejkolwiek z takich Uchwał, Komplementariusz zwoła kolejne Walne Zgromadzenie w terminie nie dłuższym niż 21 dni. W przypadku, gdy na ponownie zwołanym Walnym Zgromadzeniu nie dojdzie do podjęcia jakiegokolwiek z Uchwał w przedmiocie wniesienia Wkładów, wówczas Akcjonariusz, który nie stawiał się na Walnym Zgromadzeniu lub głosował przeciw podjęciu którejkolwiek z takich Uchwał, lub się wstrzymał (na skutek czego którakolwiek z Uchwał nie zostanie podjęta), zapłaci karę umowną w wysokości:

- a) 5% zadeklarowanego przez takiego Akcjonariusza Wkładu w docelowej Kapitalizacji Funduszu, ale nie mniej niż 100.000,00 (słownie: sto tysięcy) złotych w odniesieniu do którejkolwiek z Uchwał w przedmiocie Wniesienia Wkładów dotyczących środków na pokrycie Opłaty za zarządzanie za każdy przypadek nie stawienia się lub wstrzymania się, lub głosowania przeciwko podjęciu którejkolwiek z takich Uchwał;
- b) 10% zadeklarowanego przez takiego Akcjonariusza Wkładu w docelowej Kapitalizacji Funduszu, ale nie mniej niż 200.000,00 (słownie: dwieście tysięcy) złotych w odniesieniu do którejkolwiek z Uchwał w przedmiocie Wniesienia Wkładów dotyczących środków na pokrycie Inwestycji za każdy przypadek nie stawienia się lub wstrzymania się, lub głosowania przeciwko podjęciu którejkolwiek z takich Uchwał;

Kara umowna będzie płatna na rzecz każdego z Akcjonariuszy, który uczestniczył w Walnym Zgromadzeniu i głosował za podjęciem Uchwał („Akcjonariusz Uprawniony”) w procencie wyliczanym dla każdego Akcjonariusza Uprawnionego jako stosunek zadeklarowanej przez niego kwoty w Kapitalizacji Funduszu do sumy Wkładów zadeklarowanych w Kapitalizacji Funduszu przez wszystkich Akcjonariuszy Uprawnionych i w terminie 30 dni od otrzymania pisemnego wezwania od Akcjonariusza Uprawnionego lub Podmiotu Zarządzającego.

Zbywanie Instrumentów Finansowych przez Akcjonariuszy Funduszu Kapitałowego podlega ograniczeniom m.in. poprzez prawo pierwszeństwa nabycia Instrumentów Finansowych przez pozostałych Akcjonariuszy.

W przypadku gdy do zbycia Instrumentów Finansowych doszło z naruszeniem zasad określonych w Umowie to Akcjonariusz Zbywający zapłaci na rzecz pozostałych Akcjonariuszy karę pieniężną w wysokości 50% ceny, po której Instrumenty Finansowe Zbywane zostały zbyte z naruszeniem Umowy, proporcjonalnie do dotychczas wniesionych Wkładów przez pozostałych Akcjonariuszy; przy czym Akcjonariusze zastrzegli sobie prawo do dochodzenia odszkodowania przewyższającego wysokość zastrzeżonej kary umownej.

Strony umowy zobowiązały się, że w okresie wykonywania niniejszej Umowy oraz w ciągu 5 lat od jej wygaśnięcia, zachowają w poufności wszelkie informacje dotyczące którejkolwiek z pozostałych Stron i ich podmiotów powiązanych, lub Funduszu Kapitałowego i Przedsiębiorców, w których Fundusz Kapitałowy dokonał lub zamierza dokonać inwestycji, a ponadto informacje o treści niniejszej Umowy oraz przebiegu jej wykonywania, uzyskane w związku z negocjowaniem, zawarciem i wykonaniem niniejszej Umowy lub w związku z planowaniem bądź realizowaniem Inwestycji Funduszu Kapitałowego (zwanym dalej: „Informacjami Poufnymi”).

W przypadku ujawnienia Informacji Poufnych, Strona naruszająca ten obowiązek, zobowiązana będzie do zapłaty na rzecz Funduszu Kapitałowego kary umownej w wysokości 100.000,00 złotych. W przypadku gdyby w związku z ujawnieniem Informacji Poufnych Fundusz Kapitałowy nie zrealizował Inwestycji lub wyjścia z Inwestycji, lub zrealizował Inwestycję lub wyjście z niej na warunkach znacząco mniej korzystnych niż spodziewane zanim doszło do ujawnienia Informacji Poufnej Strona naruszająca ten obowiązek, zobowiązana będzie do zapłaty na rzecz Funduszu Kapitałowego kary umownej w wysokości kwocie 1.000.000,00 złotych. W przypadku, gdy osoba lub podmiot powiązany z Inwestorem lub Podmiotem Zarządzającym dokona inwestycji z wykorzystaniem Informacji Poufnej bez zgody Rady Nadzorczej Funduszu, Strona naruszająca ten obowiązek, zobowiązana będzie do zapłaty na rzecz Funduszu Kapitałowego kary umownej w wysokości 10-krotności wartości transakcji wykonanej z bezprawnym wykorzystaniem informacji poufnej przez osoby/podmioty powiązane z inwestorem lub podmiotem zarządzającym. Nie ogranicza to prawa Funduszu Kapitałowego do dochodzenia odszkodowania na ogólnych zasadach.

VIII. Naruszanie warunków wpłat do Funduszu Kapitałowego

Jeżeli w Okresie Inwestycyjnym Akcjonariusz nie dokona wpłat na Instrumenty Finansowe lub dokona wymaganej wpłaty w niepełnej wysokości („Akcjonariusz Naruszający”) w szczególności poprzez:

- a) nieobjęcie Instrumentów Kapitałowych danej emisji/lub Instrumentów Dłużnych lub nie opłacenie Instrumentów Kapitałowych lub /Instrumentów Dłużnych w terminach i zgodnie z zasadami przewidzianymi w Umowie lub w Uchwałach w przedmiocie wniesienia Wkładów, oraz
- b) nieusunięcie skutków takiego naruszenia w terminie kolejnych 20 Dni Roboczych,

KFK lub Akcjonariusz dokonujący wpłaty zgodnie z postanowieniami Umowy („Akcjonariusz Wpłacający”) ma prawo wezwać takiego Akcjonariusza Naruszającego do sprzedaży wszystkich jego Instrumentów Finansowych za cenę 1 zł, w terminie 14 dni od dnia otrzymania wezwania.

Jeśli Akcjonariusz Wpłacający wezwie Akcjonariusza Naruszającego do sprzedaży Instrumentów Finansowych, wówczas sprzedaż nastąpi na rzecz każdego z Akcjonariuszy Wpłacających w procencie wyliczonym dla każdego z nich jako stosunek zadeklarowanej przez niego kwoty w Kapitalizacji Funduszu do sumy Wkładów zadeklarowanych w Kapitalizacji Funduszu przez wszystkich Akcjonariuszy Wpłacających.

Jeżeli w razie podziału Instrumentów Finansowych powstanie nadwyżka, której nie można podzielić, będzie ona przysługiwała KFK, a w razie sprzedaży Instrumentów Finansowych należących do KFK, nadwyżka ta będzie przypadła Akcjonariuszowi Wpłacającemu, który uczestniczy w Kapitalizacji Funduszu w największej wysokości.

Tytułem zabezpieczenia należytego wykonania powyższych zobowiązań, przy pierwszym i każdym kolejnym podwyższeniu kapitału zakładowego Funduszu Kapitałowego Akcjonariusze złożą oświadczenia o

poddaniu się egzekucji co do wydania wszystkich posiadanych dokumentów Instrumentów Finansowych w trybie art. 777 § 1 pkt 4 kpc.

IX. Zarządzanie Funduszem Kapitałowym

Podmiotem zarządzającym Funduszem Kapitałowym będzie Life Fund Sp. z o.o. występujący w roli komplementariusza. Natomiast udziałowcami Life Fund Sp. z o.o. są DGA S.A., która posiada 74,9% udziału w kapitale zakładowym i głosach oraz Jagiellońskie Centrum Innowacji Sp. z o.o., która posiada 25,1% udział w kapitale i głosach.

Kompetencje w zakresie łączenia wyspecjalizowanej wiedzy naukowej z biznesem będą zapewnione przez współpracę funduszu z najlepszymi uczelniami wyższymi w Polsce, przede wszystkim z Uniwersytetem Jagiellońskim oraz Uniwersytetem im. Adama Mickiewicza w Poznaniu, jak również z innymi ośrodkami naukowymi.

Jagiellońskie Centrum Innowacji Sp. z o.o., którego jedynym udziałowcem jest Uniwersytet Jagielloński – to podmiot zarządzający Parkiem LifeScience w Krakowie, usprawniający współpracę firm i instytucji działających w sektorze life science na terenie kraju i regionu Małopolski. Spółka oferuje również usługi uwzględniające wykorzystanie zasobów Uniwersytetu Jagiellońskiego, a także działa aktywnie w obszarze inwestycji kapitałowych, inwestując w innowacyjne projekty i firmy.

X. Minimalna stopa zwrotu oraz zakończenie działalności Funduszu Kapitałowego

W umowie określono Minimalną Stopę Zwrotu Netto w wysokości 6,7%, która oznacza roczną wewnętrzną stopę zwrotu netto ze zrealizowanych Inwestycji wygenerowaną dla Inwestora i KFK przez Fundusz Kapitałowy.

Środki pochodzące z zakończenia inwestycji będą wypłacane w następujący sposób:

- a) w pierwszej kolejności na rzecz KFK do wysokości łącznej wartości nominalnej wszystkich Instrumentów Dłużnych powiększonej o należną premię. Wysokość premii to oprocentowanie roczne (kapitalizowane półrocznie) w wysokości 7% wartości nominalnej danej emisji Instrumentów Dłużnych.
- b) w przypadku Instrumentów Kapitałowych wypłaty środków następują poprzez umorzenie Instrumentów Kapitałowych w następującej kolejności:
 - w pierwszej kolejności Inwestorom, aż do momentu otrzymania kwot równych dokonanych wpłatom pieniężnym na objęcie Instrumentów Kapitałowych, co do których następuje zwrot;
 - w drugiej kolejności KFK, aż do momentu otrzymania kwot równych dokonanych wpłatom pieniężnym na objęcie Instrumentów Kapitałowych, co do których następuje zwrot;
 - w trzeciej kolejności Inwestorom, aż do momentu otrzymania Minimalnej Stopy Zwrotu Netto;
 - w czwartej kolejności KFK, aż do momentu otrzymania Minimalnej Stopy Zwrotu Netto.

Środki pochodzące z zakończenia Inwestycji, które pozostaną po dokonaniu rozliczeń opisanych powyżej, stanowią rezerwę Funduszu Kapitałowego w wysokości różnicy pomiędzy maksymalną dla danego poziomu docelowej Kapitalizacji Funduszu kwotą Opłaty za Zarządzanie, a kwotą dotychczas wydatkowaną w celu pokrycia Opłaty za Zarządzanie, liczoną do przewidywanej daty zakończenia działalności Funduszu Kapitałowego.

Środki stanowiące nadwyżkę w stosunku do Rezerwy są dzielone pomiędzy Inwestorów i KFK stosownie do posiadanych udziałów w zysku Funduszu Kapitałowego oraz Podmiot Zarządzający tytułem Procentowego Wynagrodzenia Dodatkowego.

Powyższy mechanizm wypłat środków z Instrumentów Kapitałowych po zakończonych inwestycjach stanowią istotne ograniczenie ryzyka inwestycyjnego po stronie Inwestorów (w tym DGA S.A.).

Pozostałe warunki nie odbiegają od powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Umowa została uznana za znaczącą ze względu na jej wartość, która przekracza 10% kapitałów własnych DGA S.A.

Podstawa prawna:

Podstawa prawna: art. 56 ust. 1 pkt 2 ustawy o ofercie

Podpis osoby upoważnionej do reprezentowania Emitenta:

Anna Szymańska

Wiceprezes Zarządu