GRUPA JAGUAR SA

Sprawozdanie Zarządu spółki GRUPA JAGUAR S.A. z działalności w roku obrotowym 2016

Gdynia, 30 maja 2017

Informacje ogólne

Podstawowe dane o Spółce

Pełna nazwa	**Grupa Jaguar Spółka Akcyjna**
Siedziba	**ul. Jana z Kolna 27, 81-354 Gdynia**
Telefon:	**+48 601 642 226**
Adres poczty elektronicznej:	biuro@grupajaguar.pl
Adres strony internetowej:	**www.grupajaguar.pl**
Podstawowy przedmiot działalności	**Obrót nieruchomościami**
Kapitał zakładowy	**Kapitał zakładowy wynosi 788.293,80 zł i dzieli się na:** -803 875 akcji imiennych serii A, -307 125 akcji na okaziciela serii B, -102 823 akcji na okaziciela serii C, - 6 069 115 akcji na okaziciela serii D, - 600 000 akcji na okaziciela serii E.
Organ prowadzący rejestr, numer KRS	**Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, numer KRS: 0000386111**
NIP:	**586-224-89-01**
REGON:	**220935335**
Czas trwania jednostki	**Nieograniczony**

Organy Emitenta

W skład Zarządu GRUPA JAGUAR S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wchodzi:

- Robert Betka – Prezes Zarządu,
- Jacek Wieczorkowski – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Grupa Jaguar S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodzili:

- Dariusz Voelkner – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Włodzimierz Onuprejczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Maciej Steczeń – Członek Rady Nadzorczej,
- Krzysztof Berezowski – Członek Rady Nadzorczej.

W skład Rady Nadzorczej Grupa Jaguar S.A. na dzień sporządzenia niniejszego raportu wchodzi:

- Włodzimierz Onuprejczyk – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

Przedmiot działalności

Grupa Jaguar S.A. w 2016 roku prowadziła swoją działalność w branży nieruchomości. Spółka wyróżnia cztery linie biznesowe:

1. **Rewitalizacja kamienic**
2. **Projekty budowlane**
3. **Nieruchomości gruntowe**
4. **Obrót nieruchomościami**

Projekty rewitalizacyjne to najnowsza linia biznesowa, którą Spółka realizuje od końca 2014 roku. Obejmują one zakup i rewitalizację kamienic w prestiżowych lokalizacjach w centrach miast. Z reguły prowadzone prace obejmują, obok całkowitego remontu, również dokonanie nowego funkcjonalnego podziału powierzchni mieszkalnej i oddanie do sprzedaży nowo wyodrębnionych apartamentów. Ten segment był głównym źródłem przychodów Spółki.

Projekty budowlane obejmują budowę i sprzedaż całorocznych domów rekreacyjnych położonych na wcześniej zakupionych przez Spółkę gruntach. Inwestycje te realizowane są w atrakcyjnych podmiejskich lokalizacjach nad kaszubskimi jeziorami w otoczeniu lasów, dobrze skomunikowane z aglomeracją. Spółka realizowała w ten sposób ideę tzw. drugiego domu – czyli miejsca weekendowego wypoczynku dla klientów poszukujących domu z działką w atrakcyjnej lokalizacji za miastem.

Projekty związane z nieruchomościami gruntowymi kierowane są przede wszystkim do klientów, którzy tego typu nieruchomości traktują jako lokatę kapitału, czyli w sposób typowo inwestycyjny. Korzystając z doświadczenia, znajomości rynku oraz procedur podziału gruntów, Spółka pozyskuje atrakcyjne działki z potencjałem wysokiego zwrotu z inwestycji. Zrealizowane dotychczas inwestycje obejmują nieruchomości o łącznej powierzchni ponad 170 tys. m2.

Grupa Jaguar działa także na rynku wtórnym nieruchomości. Poprzez swoją spółkę zależną Jaguar Inwestycje Sp. z o.o. prowadzi biuro, które zajmuje się pośrednictwem w obrocie nieruchomościami. Jest to uzupełnienie podstawowej działalności i naturalne wykorzystanie zapotrzebowania klientów Spółki na tego typu usługi.

Wskazanie jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.

W skład grupy kapitałowej Emitenta na dzień 31grudnia 2016 roku wchodzi Emitent (jako jednostka dominująca) oraz spółka Jaguar Inwestycje Sp. z o.o. (spółka zależna niepodlegająca konsolidacji). Spółka Jaguar Inwestycje Sp. z o.o. spółka komandytowa (spółka pośrednio zależna niepodlegająca konsolidacji) uległa o likwidacji, zgodnie z umową z dniem 30.11.2016 r., do właściwego sądu został złożony wniosek o jej wykreślenie z rejestru. Data wykreślenia z Rejestru Przedsiębiorców Jaguar Inwestycje Sp. z o.o. spółka komandytowa to 10.02.2017 r.

Jaguar Inwestycje Sp. z o.o. została zawiązana przez Emitenta jako jednoosobowa spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której to spółce Emitent objął 100% udziałów w kapitale zakładowym. Jaguar Inwestycje Sp. z o.o. zajmować się będzie doradztwem gospodarczym i zarządzaniem projektami dedykowanymi inwestycjom w nieruchomości, głównie nieruchomości gruntowe. Obecnie Jaguar Inwestycje Sp. z o.o. rozpoczęła też nową działalność związaną z pośrednictwem w obrocie nieruchomościami na rynku wtórnym.

Na koniec okresu sprawozdawczego GRUPA JAGUAR S.A. posiadała również 100% udziałów w kapitale zakładowym i w głosach spółki Jaguar Inwestycje Sp. z o.o.

Tabela - Podstawowe dane o Jaguar Inwestycje Sp. z o.o.

Firma:	**Jaguar Inwestycje Sp. z o.o.**
Siedziba:	**Gdynia**
Adres:	**ul. Jana z Kolna 27,** **81-354 Gdynia**
KRS	**0000425355**
Kapitał Zakładowy	**10.000,00 zł**

Wyłączenie z obowiązku konsolidacji sprawozdań finansowych

Strukturę grupy kapitałowej Emitenta tworzą jednostki zależne (na dzień pisania niniejszego sprawozdania jest nią jedynie spółka: Jaguar Inwestycje Spółka z o.o. 10.02.2017 właściwy sąd rejestrowy wydał decyzję o wykreśleniu z Rejestru Przedsiębiorców spółki pod nazwą Jaguar Inwestycje Spółka z o.o. Spółka Komandytowa, która to spółka wcześniej również wchodziła w skład grupy kapitałowej Emitenta), których dane finansowe w okresie sprawozdawczym były nieistotne dla realizacji obowiązku rzetelnego i jasnego przedstawiania sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, Emitent jest zwolniony z obowiązku objęcia konsolidacją jednostek zależnych na podstawie Art. 58. ust. 1 Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. 2009 r. Nr 152 poz. 1223, z późn. zmianami).

W związku z powyższym, na podstawie §5 ust. 2 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Emitent jest również zwolniony z konsolidacji prezentowanego raportu okresowego.

Jednocześnie Emitent nie wyklucza prezentacji danych skonsolidowanych w kolejnych raportach.

Najważniejsze wydarzenia w 2016 roku

Najważniejsze wydarzenia mające miejsce w 2016 roku można podzielić na dwie grupy:

1) Wydarzenia związane z zarządzaniem finansowym
2) Wydarzenia związane z działalnością operacyjną Spółki

Najważniejsze wydarzenia związane z zarządzaniem finansowym

- Znaczącym wydarzeniem w I kwartale 2016 r było podniesienie kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 3/2016 z 15.02.2016 r. Emisja okazała się dużym sukcesem. Stopa redukcji w zapisach dodatkowych wyniosła 81,67%.

- 12 kwietnia 2016 r. właściwy dla siedziby Spółki sąd rejestrowy dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki do kwoty PLN 728.293,80, w drodze emisji 6.069.115 akcji serii D, o czym spółka informowała raportem bieżącym nr 9/2016. Akcje tej serii zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, o czym Spółka informowała raportem bieżącym 19/2016 z 23.06.2016 roku.

- 30 czerwca 2016 r Emitent dokonał spłaty zobowiązań tytułem wykupu na dzień 30 czerwca 2016 r. obligacji serii C, o emisji których Spółka informowała raportem bieżącym nr 11/2014 w dniu 2 grudnia 2014 r. Wykup nastąpił terminowo, zgodnie z warunkami emisji i harmonogramem, o których Emitent informował raportem bieżącym nr 14/2014 w dniu 29 grudnia 2014 r. Wykupowi podlegało 30% wyemitowanych i przydzielonych obligacji serii C.

- 1 lipca 2016 r Emitent opuścił segment HLR, w którym spółka znajdowała się od dłuższego czasu głównie z uwagi na niewielką płynność akcji i niską kapitalizację, jak i segmentu SHLR, w którym spółka znalazła się od kwietnia do końca czerwca 2016 głównie z uwagi na wyższą zmienność kursu spowodowaną m. in. emisją akcji serii D i związanymi z nią Prawami Poboru, co Spółka raportowała RB 8/2016. Na podstawie uchwały Nr 233/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 16 marca 2010 r. (z późn. zm.) w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów, Giełda dokonała okresowej weryfikacji wskaźników i warunków, o których mowa w § 3 ust. 1 oraz § 4 ust. 1 ww. uchwały. W wyniku dokonanej weryfikacji akcje Emitenta opuściły zarówno segment Super High Liquidity Risk (SHLR), jak również High Liquidity Risk (HLR), co zostało ogłoszone w RB 21/2016.

- 6 lipca 2017 r akcje serii D zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect, o czym Spółka informowała raportem bieżącym 19/2016 z 23.06.2016 roku i notowane na giełdzie, począwszy od dnia 06.07.2016 roku (RB 23/2016 z dnia 01.07.2016)W związku z sukcesem wspomnianej emisji Zarząd kontynuował zapowiadaną wcześniej zmianę modelu finansowania działalności spółki poprzez zmniejszenie wykorzystywania kapitału dłużnego, a zwrot w kierunku pozyskania kapitału akcyjnego.

- W sierpniu zarząd podjął decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, co było raportowane EBI nr 27/2016 z dnia 11.08.2016. Celem podwyższenia było zaoferowanie nowych akcji inwestorowi finansowemu z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. W ramach subskrypcji przydzielono 600.000 (sześćset tysięcy) akcji. Emisja akcji serii E została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej zgodnie z przepisami

kodeksu spółek handlowych. Akcje zostały objęte przez jednego inwestora za cenę w wysokości 0,28 zł (dwadzieścia osiem groszy) za jedną akcję i pokryte wkładem pieniężnym, co było raportowane EBI nr 29/2016 z dnia 30.08.2016

- W dniu 22 września 2016 r. zarząd Emitenta podjął decyzję o kolejnym podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego. Celem podwyższenia było zaoferowanie nowych akcji inwestorom finansowym z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Emitent zamierzał zaoferować do 2.000.000 akcji spółki po cenie 0,30 zł za akcję w terminie do 15 grudnia 2016 r., co było raportowane EBI nr 31/2016 z dnia 23.09.2016. Niestety, ta emisja zakończyła się niepowodzeniem z powodu pozyskania niewystarczających środków, o czym informowano raportem EBI 02/2017. Wpłacone środki Spółka zwróciła inwestorom.

- w dniu 26.09.2016 w wyniku porozumienia zawartego z jedynym obligatariuszem obligacji serii E, Zarząd Emitenta podjął uchwałę zmieniającą warunki emisji obligacji serii E. Na mocy dokonanej zmiany terminem wykupu obligacji serii E na 31 grudnia 2016 r., w miejsce dotychczasowego terminu 30 września 2016 r., a lista okresów odsetkowych została zwiększona do siedmiu, w miejsce dotychczasowych sześciu. Ostatni okres odsetkowy trwał od 1 października 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. Pozostałe warunki emisji obligacji serii E pozostały bez zmian. Spółka dokonała terminowego wykupu w/w obligacji, co było raportowane w dniu 02.01.2017, raportem nr 1/2017.

- W wyniku prowadzonych rozmów i inwestorem finansowym, Spółka zwołała w dniu 02.12.2016 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, którego celem było podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 2.500.000,00 zł (dwa miliony pięćset tysięcy) poprzez emisję do 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. W wyniku głosowania nad uchwałą jeden z akcjonariuszy głosował przeciw i zgłosił sprzeciw do uchwały, co spowodowało wycofanie się inwestora finansowego.

Zdarzenie to było bezpośrednim powodem niezapłacenia w terminie odsetek od obligacji serii C w wysokości 33.932,66 zł i serii D w wysokości 24.668,50 zł oraz niewykupienie w terminie pozostałych do wykupienia 50% obligacji serii C na łączną kwotę 1,345 mln zł, co było raportowane RB nr 28/2016. Spowodowało to także możliwość zwrócenia się przez obligatariuszy serii D z żądaniem przedterminowego wykupu. Seria D obejmuje obligacje na kwotę 1,030 mln PLN z terminem wykupu w marcu 2017 r. i również nie została przez Spółkę wykupiona, co było raportowane RB nr 10/2017

Najważniejsze wydarzenia związane z działalnością operacyjną Spółki

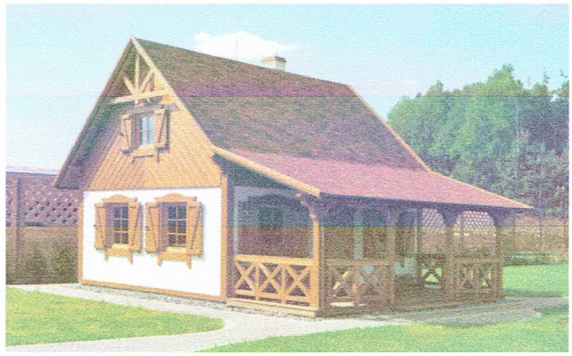
W minionym roku Emitent koncentrował swoje działania w następujących lokalizacjach:

- Kompleks apartamentów w projekcie Gdynia Kamienna Góra.
- Kompleks działek budowlanych w Odargowie k/Dębek nad morzem;
- Kompleks działek budowlanych w miejscowości Zdrada k/Pucka nad morzem;
- Kompleks domów jednorodzinnych na Kaszubach w miejscowości Sznurki nad jeziorem Raduńskim;

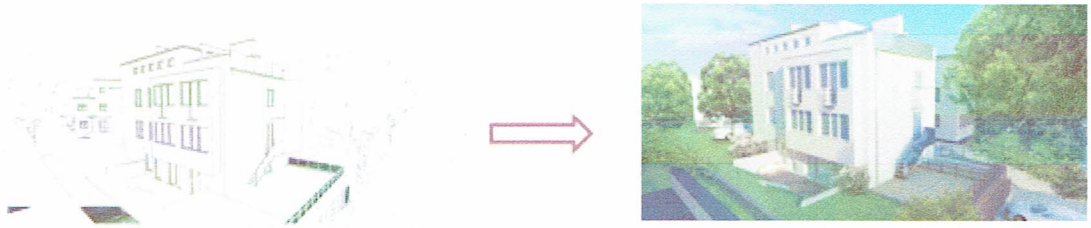
Działki w Odargowie

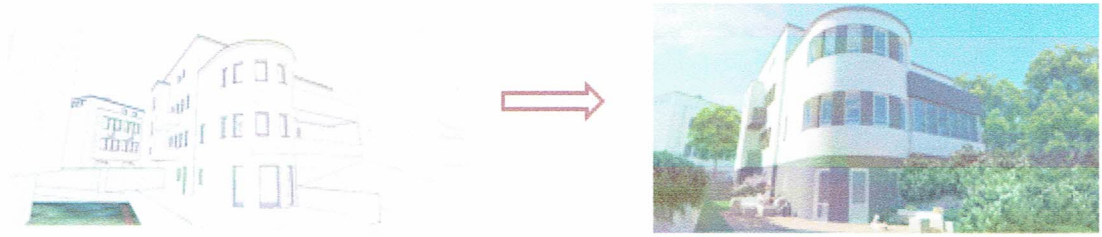
Działki w Zdradzie

Działki w Sznurkach



Domy w Sznurkach





Gdynia Kamienna Góra Lipowa

Donimierz – projekt zagospodarowania

W okresie sprawozdawczym główne działania Emitenta we wskazanych wyżej lokalizacjach to:

- Sprzedaż apartamentów w kompleksie Gdynia Kamienna Góra;
- Sprzedaż domów nad jeziorem Raduńskim w Sznurkach k/Chmielna;
- Sprzedaż ostatnich działek w Odargowie k/Dębek nad morzem
- promocja i sprzedaż działek w kompleksie Zdrada k/Pucka
- dalszy rozwój usług pośrednictwa na rynku wtórnym nieruchomości w oparciu o spółkę zależną,

Pod koniec 2016 roku Spółka sprzedała wszystkie apartamenty, sporządzając akty notarialne przenoszące własność w kompleksie Gdynia Kamienna Góra Lipowa. Finalizacja tych umów pierwotnie planowana była na II kwartał b.r. jednakże z uwagi na przedłużające się procedury administracyjne akty właściwe sporządzone zostały w IV kwartale b.r. Wskazać należy, że sporządzenie w/w umów miał istotne znaczenie dla przychodów spółki, lecz niestety głównie w odniesieniu do zapisów księgowych. Sporządzając umowy przedwstępne w poprzednich kwartałach, a również w 2015 r, Spółka księgowała znaczące zaliczki lub zadatki z nimi związane po stronie zobowiązań (co było wcześniej raportowane), które to zobowiązania przeszły na stronę przychodów właśnie w momencie podpisania aktów notarialnych przenoszących własność. Z tego też powody wpływy finansowe odzwierciedlające wpłaty pozostałych kwot na poczet cen apartamentów nie były już tak znaczące.

W raportowanym okresie udało się też sprzedać kilka działek w Zdradzie k/Dębek oraz ostatnie działki budowlane z kompleksu Odargowo, ostatecznie tym samym zamykając ten projekt.

Z uwagi na przedłużający się proces sprzedaży domków rekreacyjnych nad jeziorem Raduńskim w Sznurkach k/Chmielna i kierując się chęcią odblokowania kapitału, Spółka zdecydowała się na promocyjną zimową obniżkę cen – co zaowocowało znalezieniem klientów i zamknięciem również tego projektu.

Równolegle Spółka prowadziła intensywne poszukiwania możliwości finansowania kolejnych inwestycji. Zgodnie z wcześniejszymi zapowiedziami i działaniami Emitent starał się pozyskać kapitał akcyjny.

Najistotniejszym wydarzeniem w minionym roku było wejście Spółki w nowy obszar biznesowy- rewitalizację kamienic w centrach dużych miast. Pierwszy uruchomiony projekt Gdynia-Kamienna Góra Lipowa obejmie blisko 700 m2 powierzchni. Gdynia - Kamienna Góra, gdzie znajduje się nieruchomość, to dzielnica luksusowa, a jej zabudowę stanowią wille znanych artystów i przedsiębiorców. Prestiż zamieszkiwania w tej dzielnicy rośnie wraz z cenami tutejszych nieruchomości, które są zdecydowanie wyższe niż w pozostałych częściach miasta. Projekt ten został ostatecznie zamknięty w grudniu 2016 roku..

Nie bez znaczenia dla działalności Spółki pozostaje także fakt wyraźnej zmiany otoczenia prawnego związanego z nieruchomościami rolnymi. Pod koniec 2015 roku miała wejść w życie Ustawa o Kształtowania Ustroju Rolnego, która w efekcie i po znaczących zmianach weszła w życie 1 maja 2016 roku. Szum medialny i informacyjny, który towarzyszył pracom legislacyjnym nad jej kształtem oraz niepewność co do interpretacji jej zapisów znacząco ograniczył zainteresowanie działkami w 2016 roku. Wprawdzie ustawa dotyczy działek rolnych, jednakże klienci ekstrapolowali ją naszym zdaniem na nieruchomości gruntowe jako takie. Podkreślić należy także istotne przesunięcie źródeł przychodów w Spółce z nieruchomości gruntowych na nieruchomości mieszkaniowe. To spowodowało także znaczące zwiększenie skali tychże przychodów.

Najważniejsze wydarzenia mające miejsce po zakończeniu roku obrotowego 2016

W wyniku t nieprzewidzianych przesunięć w pozyskaniu środków przez Spółkę i co za tym idzie niezapłacenia odsetek i niewykupienia obligacji serii C i serii D, o których mowa we wcześniejszej części niniejszego raportu, Zarząd rozpoczął natychmiastowe działania, dokładając najwyższych starań, aby jak najszybciej pozyskać wystarczający kapitał na spłatę zobowiązań wobec Obligatariuszy, korzystając z pomocy wyspecjalizowanej kancelarii prawnej.

W wyniku prowadzonych działań, mając na celu poprawę i stabilizację kondycji finansowej Spółki, Emitent podpisał list intencyjny w dniu 19.01.2017, co było raportowane RB 4/2017 z firmą Tech Invest Group S.A. z siedzibą w Wysokiej (dalej "Inwestor" lub "TIG"), w którym strony oświadczyły, że rozważają zamiar przeprowadzenia potencjalnej transakcji rozumianej jako przejęcie przez Emitenta 100% kapitału zakładowego jednej ze spółek technologicznych (dalej: "Podmiot Technologiczny") znajdujących się w portfelu inwestycyjnym TIG (od Inwestora oraz pozostałych udziałowców/akcjonariuszy Podmiotu Technologicznego) w zamian za zaangażowanie kapitałowe TIG i pozostałych udziałowców/akcjonariuszy Podmiotu Technologicznego w Spółkę, poprzez uzyskanie przez nich łącznie kontroli nad Spółką i posiadanie łącznie co najmniej 90%-owego udziału w kapitale zakładowym Spółki.

Inwestor uzależnił podjęcie decyzji o realizacji Potencjalnej Transakcji m.in. od spełnienia następujących warunków:

a) całkowitej konwersji posiadanego na dzień zawarcia listu intencyjnego zadłużenia Spółki m.in. z tytułu emisji przez Spółkę dłużnych papierów wartościowych Spółki (obligacji) na kapitał zakładowy Spółki po cenie równej wartości nominalnej akcji nowej emisji (zamiana zadłużenia na akcje Spółki nowej emisji),

b) braku zastrzeżeń w wyniku przeprowadzonego na zlecenie Inwestora badania prawnego i finansowego Spółki (due diligence), które rozpocznie się po podpisaniu listu intencyjnego,

c) braku zastrzeżeń co do Potencjalnej Transakcji ze strony Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. - organizatora rynku NewConnect, na którym notowane są instrumenty finansowe Spółki,

d) zawarcia przez Spółkę i jej kluczowych akcjonariuszy umowy inwestycyjnej z Inwestorem,

e) uzyskania zadowalającej Inwestora wyceny Podmiotu Technologicznego.

Spółka podjęła niezbędne kroki w celu umożliwienia spełnienia wszystkich wskazanych powyżej warunków. Strony zobowiązały się do wzajemnej współpracy w trakcie oceny, negocjacji warunków i ewentualnego przygotowania Potencjalnej Transakcji, w tym udzielania wszelkich niezbędnych informacji do przeprowadzenia procesu due diligence. Strony postanowiły, że w sytuacji podjęcia przez nie decyzji o realizacji Potencjalnej Transakcji, zawrą one umowę inwestycyjną, która będzie zawierać w szczególności postanowienia:

a) określające poszczególne etapy realizacji Potencjalnej Transakcji,

b) tryb i zasady objęcia/nabycia akcji przez inwestorów (TIG wraz pozostałymi udziałowcami/akcjonariuszami Podmiotu Technologicznego) oraz sposobu ich rozliczenia,

c) inne postanowienia standardowe dla tego rodzaju umów (oświadczenia, zapewnienia, sankcje, itp.).

Strony postanowiły również, że warunki określone w liście intencyjnym mogą podlegać odpowiedniemu rozwinięciu lub uszczegółowieniu w toku prowadzenia negocjacji. Intencją stron jest, aby w wyniku realizacji Potencjalnej Transakcji Grupa Jaguar rozszerzyła działalność o usługi z zakresu nowych technologii, co ma służyć poprawie i stabilizacji kondycji finansowej Emitenta.

Tech Invest Group S.A. to notowana na NewConnect spółka prowadząca działalność inwestycyjną na własny rachunek poprzez dokapitalizowywanie podmiotów działających w różnorodnych segmentach biznesu, w połączeniu z bezpośrednim (operacyjnym) wsparciem ich rozwoju: doradztwo strategiczne, doradztwo w zakresie funkcjonowania na rynku kapitałowym, doradztwo w zakresie pozyskiwania dodatkowego (zewnętrznego) finansowania.

Zarząd Spółki zorganizował w styczniu 2017 trzy spotkania z obligatariuszami mające na celu wyjaśnienie zaistniałej sytuacji i omówienie możliwych rozwiązań

31.01.2017 RB nr 6/2017, Zarząd Emitenta poinformował o złożeniu we właściwym sądzie wniosku o wszczęcie w stosunku do spółki Grupa Jaguar S.A. Przyspieszonego Postępowania Układowego oraz wniosku o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku spółki. Spółka wniosła także do Sądu wniosek o rozpoznanie w pierwszej kolejności wniosku o Przyspieszone Postępowanie Układowe. Fakty powyższe były zapowiadane komunikatem ESPI nr 5/2017.

W ramach propozycji układowych Emitent proponuje posiadaczom wyemitowanych przez siebie Obligacji Serii C oraz Serii D konwersję całości zobowiązań wynikających z obligacji (kapitał plus odsetki) na akcje Grupy Jaguar S.A. Celem wyżej wymienionych działań jest maksymalne zabezpieczenie interesów obligatariuszy i inwestorów spółki.

Złożenie wniosku o Przyspieszone Postępowanie Układowe jest krokiem w stronę wypełnienia jednego z warunków zawieszających określonych w liście intencyjnym dotyczącym przejęcia przez Emitenta 100% kapitału zakładowego jednej ze spółek technologicznych znajdujących się w portfelu inwestycyjnym Tech Invest Group S.A. z siedzibą w Wysokiej od Inwestora oraz pozostałych udziałowców/akcjonariuszy Podmiotu Technologicznego) w zamian za zaangażowanie kapitałowe TIG i pozostałych udziałowców/akcjonariuszy Podmiotu Technologicznego w Spółkę, o czym Emitent informował w raporcie bieżącym 4/2017 z dnia 19.01.2017 r.

20.02.2017 RB nr 8/2017 Zarząd Grupa Jaguar S.A. *poinformował o otrzymaniu postanowienia Sądu* Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku Wydział VI Gospodarczy o przyjęciu wniosku o ogłoszenie upadłości Grupy Jaguar S.A. oraz wniosku o otwarcie przyspieszonego postępowania układowego Emitenta.

Jednocześnie Emitent poinformował o otrzymaniu postanowienia dotyczącego zabezpieczenia majątku Emitenta na wniosek wierzyciela poprzez ustanowienie tymczasowego nadzorcy sądowego.

Zarząd podjął niezwłocznie pełną współpracę z tymczasowym nadzorcą sądowym celem sporządzenia przez niego opinii dla sądu wskazującej dalsze losy spółki

W dniu 6 lutego 2017 r. do siedziby Spółki wpłynęło postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy którego w rejestrze

przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dokonano wpisu podwyższenia kapitału zakładowego, co było raportowane RB 6/2017.

Kapitał zakładowy został podwyższony do kwoty 788 293,80 zł wynikający z emisji:

600.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Akcje zostały objęta za cenę w wysokości 0,28 zł (dwadzieścia osiem groszy) za jedną akcję, pokrytą wkładem pieniężnym, co było komunikowane RB 29/2016

Przewidywany rozwój jednostki

W związku z trudną sytuacją, w której obecnie znajduje się spółka, niepewnością co do decyzji sądu i co za tym idzie dalszych jej losów, zarząd podjął decyzję o niekontynuowaniu działalności w dotychczasowym zakresie, tj. na rynku nieruchomości. Przy czym zarząd dopuszcza możliwość zmiany tej decyzji w przyszłości.

Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

W 2016 roku Spółka nie prowadziła działań w dziedzinie badań i rozwoju.

Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa

Na dzień pisania niniejszego raportu sytuacja prawna spółki wygląda następująco:

- sąd przyjął oba wnioski, tj. wniosek o przyspieszone postępowanie układowe i wniosek o upadłość likwidacyjną do wspólnego rozpoznania.
- sąd wyznaczył dla spółki tymczasowego nadzorcę sądowego, z którym spółka ściśle współpracuje
- tymczasowy nadzorca sądowy, po wnikliwej analizie spółki złożył do sądu raport na temat dalszych jej losów
- sąd nie podjął jak na razie żadnej decyzji, który z wniosków będzie dalej procedowany

Przewidywana sytuacja finansowa

Przewidywana sytuacja finansowa zależy od decyzji sądu i ewentualnego procesu restrukturyzacji, jeżeli taka będzie wola sądu i wierzycieli głosujących nad ewentualnym układem.

Nabycie udziałów (akcji) własnych

Spółka GRUPA JAGUAR S.A. nie nabywała w 2016 r. akcji własnych.

Posiadane przez jednostkę odziały (zakłady)

Spółka nie posiada oddziałów.

Czynniki ryzyka związane z działalnością oraz z otoczeniem, w którym działa Spółka

W związku z zaprzestaniem działalności operacyjnej do czasu uzyskania postanowienia sądu odnośnie dalszych losów spółki, co może być związane ze zmianą przedmiotu jej działania, opisywanie czynników ryzyka jest bezcelowe

Opis instrumentów finansowych Emitenta w zakresie:

a) ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka

Spółka nie posiada instrumentów finansowych zabezpieczających przed ryzykiem zmian cen kredytowym, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej.

b) przyjęte przez jednostkę cele i metody zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń

Spółka nie realizuje oraz nie planuje transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.

Stosowanie zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego

Papiery wartościowe spółki GRUPA JAGUAR S.A. nie zostały dopuszczone do obrotu na żadnym z rynków regulowanych Europejskiego Obszaru Gospodarczego, w związku z powyższym Spółka nie jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego przeznaczonych dla tego rodzaju przedsiębiorstw.

Robert Betka
Prezes Zarządu

Jacek Wieczorkowski
Członek Zarządu