

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

36

/

2010

Data sporządzenia: 2010-09-17

Skrócona nazwa emitenta

PAMAPOL S.A.

Temat

Zawarcie znaczącej umowy kredytowej przez spółkę zależną

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

Zarząd PAMAPOL S.A. (Emitent) informuje, że w dniu 17 września 2010 r. spółka zależna od Emitenta - Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie (WZPOW) zawarła z Bankiem Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank) umowę kredytową (Umowa).

Na mocy Umowy Bank udzielił WZPOW kredytu obrotowego w wysokości 32 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie skupu i przechowywania zapasów warzyw i owoców w sezonie 2010/2011, na zasadach określonych w Umowie oraz Ogólnych warunkach kredytowania klientów instytucjonalnych w Banku.

Kredyt został udzielony na okres do 5 listopada 2011 r.

Zgodnie z warunkami Umowy, łączna kwota zadłużenia z tytułu kredytu obrotowego udzielonego na skup w 2009 r. (o zawarciu przez WZPOW z Bankiem umowy kredytu obrotowego przeznaczonego na skup w 2009 r. Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 27/2009 z dnia 18 sierpnia 2009 r.) i kredytu uruchomionego na skup w 2010 r. nie może przekroczyć 32 mln zł.

Warunkiem postawienia do dyspozycji WZPOW kredytu jest ustanowienie prawnego zabezpieczenia spłaty kredytu wraz z odsetkami i innymi należnościami Banku w postaci:

- ustanowienia poręczeń prawa cywilnego przez spółki PAMAPOL S.A., Cenos Sp. z o.o., Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Ziębice Sp. z o.o.,
- zawarcia umowy przewłaszczenia środków obrotowych - przysługujących zapasów warzyw i owoców skupionych przy udziale Kredytu oraz produktów i półproduktów z nich wytworzonych, przy czym wartość zapasów w stosunku do ustanowionej kwoty kredytu nie może być mniejsza niż 116% (umowa przewłaszczenia ww. środków obrotowych zawarta została pomiędzy WZPOW a Bankiem w dniu zawarcia Umowy),
- złożenie wniosku o wpis zastawu rejestrowego na ww. środkach obrotowych (wpis przedmiotowego zastawu jednoznaczny będzie z automatycznym przejściem z powrotem na WZPOW prawa własności przedmiotu przewłaszczenia),
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych należących do Kredytobiorcy o wartości 5,8 mln zł wraz z cesją z praw z polisy ubezpieczeniowej,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 19 mln zł na nieruchomości będącej własnością ZPOW Ziębice Sp. z o.o. wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej,
- zastaw rejestrowy na udziałach w spółce ZPOW Ziębice Sp. z o.o. należących do Pamapol S.A.
- zastaw rejestrowy na aktywach finansowych nie będących własnością Spółki

Oprocentowanie kredytu jest zmienne i ustalone w oparciu o stopę referencyjną 3M WIBOR powiększoną o marżę Banku. Kredyt jest kredytem nieodnawialnym, spłata wykorzystanego kredytu w całości lub części w okresie objętym umową nie umożliwia ponownego jego wykorzystania.

Ponadto WZPOW złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie wystawionego przez Bank bankowego tytułu egzekucyjnego, który Bank może wystawić do kwoty 48 mln zł. Bank może wystąpić o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności do dnia 11 października 2013 r.

W przypadku stwierdzenia, że warunki kredytu nie zostały przez WZPOW dotrzymane lub w przypadku utraty przez WZPOW zdolności kredytowej Bank może wypowiedzieć umowę, obniżyć kwotę kredytu, zażądać przedstawienia programu naprawczego i jego realizacji po zatwierdzeniu przez Bank, wstrzymać postawienie do dyspozycji niewykorzystanej części kredytu, zażądać ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia spłaty kredytu, podwyższyć marżę kredytu.

Ponadto Bank może wypowiedzieć umowę z zachowaniem 30-dniowego okresu wypowiedzenia, natomiast w razie zagrożenia upadłością WZPOW z zachowaniem 7-dniowego okresu wypowiedzenia. WZPOW mogą wypowiedzieć umowę z zachowaniem 3 miesięcznego okresu wypowiedzenia.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego rodzaju umów.

Jako kryterium uznania umowy za znaczącą przyjęto wartość 10% kapitałów własnych Emitenta (kapitały własne Emitenta na koniec I półrocza 2010 r. wyniosły 125.305 tys. zł).

PAMAPOL SPÓŁKA AKCYJNA		-----	
		(pełna nazwa emitenta)	
PAMAPOL S.A.	SPOŻYWCZY (spó)	-----	
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)	-----	
97-438	RUSIEC	-----	
(kod pocztowy)	(miejscowość)	-----	
WIELUŃSKA 2	2	-----	
	(ulica)		(numer)
043 6766020	043 6766887	-----	
(telefon)	(fax)	-----	
krzysztof.polgrabia@pamapol.com.pl	www.pamapol.com.pl	-----	
(e-mail)	(www)	-----	
832-176-16-81	730365765	-----	
(NIP)	(REGON)	-----	

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2010-09-17	Krzysztof Półgrabia	Prezes Zarządu	Krzysztof Półgrabia