

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

38

/

2011

Data sporządzenia: 2011-09-14

Skrócona nazwa emitenta

PAMAPOL S.A.

Temat

Zawarcie umowy o kredyt rewolwingowy 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 13 września 2011 r. pomiędzy spółką zależną Emitenta - Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie (WZPOW, Kredytobiorca) a Bankiem Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank) doszło do podpisania umowy kredytowej (Umowa).

Na mocy Umowy Bank udzielił WZPOW kredytu rewolwingowego do kwoty 32 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie skupu i przechowywania zapasów warzyw i owoców, na zasadach określonych w Umowie oraz „Ogólnych warunkach kredytowania klientów instytucjonalnych w Banku”(Kredyt).

Kredyt został udzielony na okres do dnia 30 września 2012 r.

Prawne zabezpieczenie spłaty kredytu wraz z odsetkami i innymi należnościami Banku stanowią:

- poręczenie według prawa cywilnego przez spółki PAMAPOL S.A., Cenos Sp. z o.o., Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Ziębice Sp. z o.o.,
- zastaw rejestrowy na zapasach warzyw i owoców skupionych przy udziale kredytu oraz półproduktów i produktów z nich wytworzonych, przy czym wartość zapasów w stosunku do wykorzystanej kwoty kredytu nie może być mniejsza niż 120%, ponadto przelew praw z polisy ubezpieczeniowej, do tego czasu przewłaszczenie skupionych przy udziale kredytu warzyw i owoców,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami Kredytobiorcy w Banku,
- zastaw rejestrowy na środkach trwałych należących do Kredytobiorcy o wartości 5,8 mln zł wraz z cesją 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. o wartości nominalnej 8 mln zł,
- zastaw rejestrowy na aktywach finansowych nie będących własnością Spółki – umowa zawarta pomiędzy Bankiem a osobami fizycznymi w dniu 14 września 2011 r.

Oprocentowanie kredytu jest zmienne i ustalone w oparciu o stopę referencyjną WIBOR 1M powiększoną o marżę Banku. Kredyt uruchamiany będzie w transzach. Kredytobiorca zobowiązany jest do udokumentowania wykorzystania każdej transzy przed dniem uruchomienia kolejnej transzy kredytu nie później jednak niż w ciągu 30 dni od daty przekazania środków pieniężnych.

Zgodnie z postanowieniami Umowy spłata Kredytu będzie skorelowana z poziomem finansowych zapasów w taki sposób, że relacja wartości zapasów do kwoty wykorzystanego Kredytu nie może być niższa niż 120% (począwszy od 31 grudnia 2011 r. relacja ta będzie odnosiła się do wartości zapasów z sezonu 2011/2012). Jeżeli wartość zapasów spadnie poniżej 120% kwoty wykorzystanego Kredytu Kredytobiorca zobowiązany będzie do spłaty Kredytu do poziomu 83% wartości zapasów.

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 30 września 2015 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 1 miesięcznego okresu wypowiedzenia.

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

Jednocześnie w dniu 14 września 2011 r., w wykonaniu zapisów ww. Umowy doszło do podpisania pomiędzy Emitentem oraz jego spółkami zależnymi, tj.: CENOS Sp. z o.o. z siedzibą we Wrześni i Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego „ZIĘBICE” Sp. z o.o. z siedzibą w Ziębicach (Poręczyciele) a Bankiem trzech odrębnych umów poręczenia.

Na mocy ww. umów poręczenia każdy z Poręczycieli odrębnie zobowiązał się do poręczenia zobowiązania Kredytobiorcy wobec Banku z tytułu udzielonego kredytu, w tym zobowiązania z tytułu odsetek, należnych opłat i prowizji oraz wszelkich kosztów dochodzenia roszczeń z tego tytułu istniejących w chwili udzielenia poręczenia, oraz mogących powstać w przyszłości do wysokości 16 mln zł każdy. Poręczenia ustanowione zostały bezterminowo oraz odpłatnie w wysokości 0,1% maksymalnej kwoty poręczenia na rzecz każdego z Poręczycieli. Każdy z poręczycieli odrębnie złożył również oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie wystawionych przez Bank bankowych tytułów egzekucyjnych do kwoty 48 mln zł. Bank może wystąpić o nadanie tym tytułom klauzuli wykonalności do dnia 30 września 2015 r.

Ponadto w wykonaniu zapisów ww. umowy kredytowej Emitent podpisał w dniu 14 września 2011 r. umowę o ustanowieniu na rzecz Banku zastawu rejestrowego na udziałach w spółce zależnej – Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego „ZIĘBICE” Sp. z o.o. Na mocy tej umowy Emitent ustanawia na rzecz Banku zastaw rejestrowy do najwyższej sumy zabezpieczenia 8 mln zł na 16.000 udziałach o wartości nominalnej 500 zł każdy. Zastaw ten podlega wpisowi do rejestru zastawów prowadzonego przez sąd rejestrowy.

W związku z zawarciem przedmiotowej umowy zastawu Emitent złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie bankowego tytułu egzekucyjnego, który Bank może wystawić do kwoty 48 mln zł. Bank może wystąpić o nadanie temu tytułowi klauzuli wykonalności do dnia 30 września 2015 r.

Dodatkowo w wykonaniu zapisów ww. umowy kredytowej w dniu 14 września 2011 r. Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego „Ziębice” Sp. z o.o. złożyły oświadczenie o ustanowieniu na rzecz Banku hipoteki kaucyjnej do kwoty 19 mln zł na stanowiącej przedmiot użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Ziębicach, objętej księgą wieczystą KW nr 44681. Jednocześnie Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego „Ziębice” Sp. z o.o. zawarły w tym samym dniu z Bankiem umowę przelewu wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia majątkowego ww. nieruchomości. Wpis hipoteki podlega wpisowi do właściwego rejestru prowadzonego przez sąd rejestrowy.

PAMAPOL SPÓŁKA AKCYJNA		(pełna nazwa emitenta)	
PAMAPOL S.A.		SPOŻYWCZY (spół)	
(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
2011-09-14	Krzysztof Półgrabia	Prezes Zarządu	Krzysztof Półgrabia