

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

27

/

2009

Data sporządzenia: 2009-08-18

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:

Działając zgodnie z § 5 ust.1 pkt 3 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych [...] Zarząd PAMAPOL S.A. (Emitent) informuje, że w dniu 17 sierpnia 2009 r. powziął informację od spółki zależnej – Warmińskie Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. z siedzibą w Kwidzynie (WZPOW) o wpłynięciu w tym dniu do WZPOW podpisanej dwustronnej umowy kredytowej (Umowa) z Bankiem Gospodarki Żywnościowej Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank).

Na mocy Umowy Bank udzielił WZPOW kredytu obrotowego w wysokości 28 mln zł z przeznaczeniem na finansowanie skupu i przechowywania zapasów warzyw i owoców w sezonie 2009/2010, na zasadach określonych w Umowie oraz Ogólnych warunkach kredytowania klientów instytucjonalnych w Banku.

Kredyt został udzielony na okres 14 miesięcy, tj. do października 2010 r.

Zgodnie z Umową Bank stawia do dyspozycji WZPOW kwotę kredytu ustanawiając ostateczny termin jego uruchomienia do dnia 1 grudnia 2009 r.

Łączna kwota zadłużenia z tytułu kredytu obrotowego udzielonego na skup w 2008 r. (o zawarciu przez WZPOW z Bankiem umowy kredytu obrotowego przeznaczonego na skup w 2008 r. Emitent poinformował w raporcie bieżącym nr 33/2008 z dnia 1 lipca 2008 r.) i kredytu uruchomionego na skup w 2009 r. nie może przekroczyć 28 mln zł.

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

- przewłaszczenia przysługujących przy udziale kredytu zapasów warzyw i owoców oraz półproduktów i produktów z nich wytworzonych - do czasu ustanowienia zastawu rejestrowego. Wartość zapasów w stosunku do wykorzystanej kwoty kredytu nie może być mniejsza niż 116%,
- pełnomocnictwa do dysponowania rachunkami WZPOW w Banku.

Bank stawia do dyspozycji WZPOW kredyt nie później niż w następnym dniu roboczym po spełnieniu przez WZPOW ww. warunków.

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.

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

- zastaw rejestrowy na przysługujących przy udziale kredytu zapasów warzyw i owoców oraz półproduktów i produktów z nich wytworzonych, który zostanie ustanowiony po dokonaniu skupu wszystkich zapasów, mających stanowić zabezpieczenie transakcji,
- przelew wierzytelności z umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu na rzecz Banku,
- pełnomocnictwo do dysponowania rachunkami WZPOW w Banku,
- poręczenie według prawa cywilnego przez PAMAPOL S.A. i jednostki zależne, tj.: Zakłady Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Ziębice Sp. z o.o. z siedzibą w Ziębicach, oraz CENOS Sp. z o.o. z siedzibą we Wrześni,
- przelew wierzytelności z kontraktów o wartości 2 mln zł miesięcznie od odbiorców WZPOW, z którymi dotychczasowa współpraca przebiegała bez zakłóceń i nie stwierdzono występowania znacznych opóźnień w realizowaniu płatności z tytułu należności handlowych.

Ponadto WZPOW złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie wystawionego przez Bank bankowego tytułu egzekucyjnego, który Bank może wystawić do kwoty 42 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 kwartału 2009 r. wyniosły 121.726 tys. zł).

PAMAPOL SPÓŁKA AKCYJNA		-----	
		(pełna nazwa emitenta)	
PAMAPOL S.A.		Spożywczy (spo)	
	(skrótowa nazwa emitenta)		(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)
97-438	Rusiec		
	(kod pocztowy)		(miejscowość)
Wieluńska 2			2
	(ulica)		(numer)
	(telefon)		(fax)
	(e-mail)		(www)
	(NIP)		(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2009-08-18	Krzysztof Półgrabia	Prezes Zarządu	Krzysztof Półgrabia