

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

37

/

2012

Data sporządzenia: 2012-12-21

Skrócona nazwa emitenta

PAMAPOL S.A.

Temat

Sprzedaż spółki zależnej CENOS

Podstawa prawna

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

Treść raportu:

W nawiązaniu do raportów bieżących nr 4/2012, 20/2012, 22/2012 oraz 23/2012 Zarząd spółki PAMAPOL S.A. (Emitent) informuje, iż w dniu 20 grudnia 2012 r. Emitent oraz Gemini Grupę UAB z siedzibą w Wilnie (Gemini Grupę, Kupujący, łącznie: Strony) zakończyli negocjacje zawierając umowę, na mocy której Emitent dokonał na rzecz Gemini Grupę sprzedaży 26.100 udziałów spółki zależnej Emitenta CENOS Sp. z o.o. z siedzibą we Wrześni (CENOS) o wartości nominalnej 500 zł każdy, stanowiących 100% kapitału zakładowego CENOS oraz uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników CENOS (Umowa). Zgodnie z postanowieniami Umowy przeniesienie udziałów oraz dokonanie płatności następuje w dniu 21 grudnia 2012 r.

Cena sprzedaży udziałów została określona w Umowie na 30.000 tys. zł. Dodatkowo Strony przewidziały w Umowie mechanizm dla pomniejszenia określonej powyżej ceny sprzedaży o wartość Długu Netto CENOS przekraczającą kwotę 17.000 tys. zł. Na dzień podpisania Umowy została ona oszacowana na poziomie 744 tys. zł. Kwota ta może jednak podlegać korekcie - nie później niż w ciągu 105 dni od dnia przeniesienia własności udziałów - w wyniku weryfikacji przez Strony lub powołanego przez Strony audytora, na podstawie dokumentów źródłowych. W celu rozliczenia ewentualnych różnic w stosunku do kwoty oszacowanej Długu Netto zablokowano na rachunku escrow kwotę 1.744 tys. zł. Mianem Długu Netto Strony określiły wskazane w Umowie zobowiązania CENOS takie jak: kwoty kredytów bankowych, wykorzystanego przez spółkę debetu w rachunkach bieżących, powiększone o narosłe od nich odsetki, kwoty pożyczek udzielonych spółce, lecz przez nią niespłaconych, powiększone o narosłe od nich odsetki, nieregulowane kwoty wynikające z zobowiązań na mocy leasingu finansowego, które są należne od spółki, zobowiązania rzeczywiste i warunkowe spółki należne faktorom na mocy umów faktoringowych itp.

Ponadto w ramach ustaleń zawartych w Umowie, CENOS dokonał sprzedaży na rzecz Emitenta za kwotę 3.500 tys. zł kompleksu rozrywkowego „Wodny Świat Cenos” na podstawie odrębnych umów sprzedaży nieruchomości i pozostałych aktywów składających się na ten kompleks rozrywkowy. Jednocześnie postanowiono, że zobowiązanie Emitenta do zapłaty na rzecz CENOS kwoty 3.500 tys. zł jest przeniesione na Gemini Grupę i w tej wysokości zostanie potrącone z ceny sprzedaży.

Emitent informuje, iż ujawnienie informacji o przedstawionej wyżej metodologii ustalenia ostatecznych warunków finansowych sprzedaży CENOS, jaka została zawarta w liście intencyjnym podpisanym przez Emitenta oraz Gemini Grupę w dniu 24 lipca 2012 r. zostało opóźnione w trybie art. 57 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, z uwagi na fakt, iż ujawnienie przedmiotowej informacji mogłoby naruszyć słuszny interes Emitenta m.in. poprzez negatywny wpływ na dalszy przebieg negocjacji w przedmiotowej sprawie.

Umowa zawiera standardowe dla tego typu transakcji oświadczenia i zapewnienia ze strony Emitenta dotyczące stanu prawnego i faktycznego udziałów i przedsiębiorstwa CENOS, ustalony reżim odpowiedzialności oraz szczegółowo uregulowane zasady ograniczenia odpowiedzialności Emitenta w tym zakresie, w tym dla poszczególnych zapewnień – maksymalne ograniczenia odpowiedzialności Emitenta kwotą ceny lub kwotą 4.000 tys. zł.

Emitent zapewnił w Umowie, że spółki Grupy Kapitałowej Emitenta (Grupa) oraz główni akcjonariusze Emitenta (osoby fizyczne) nie będą bez wcześniejszej pisemnej zgody Kupującego prowadzić jakiegokolwiek działalności konkurencyjnej. To zobowiązanie będzie wiążące przez okres 3 lat od chwili przeniesienia udziałów. Naruszenie ww. zobowiązania zagrożone zostało karą umowną w wysokości 3.000 tys. zł. Jednocześnie Strony zawarły w Umowie zapisy blokujące możliwość zatrudniania przez ww. podmioty kluczowych pracowników CENOS.

Naruszenie ww. zobowiązania zagrożone zostało karą umowną w wysokości 300 tys. zł za każdy przypadek naruszenia. Niezależnie od powyższych postanowień Kupujący może dochodzić odszkodowania przekraczające kwotę ww. kary umownej.

Wartość ewidencyjna zbywanych udziałów CENOS w księgach rachunkowych Emitenta na dzień zawarcia Umowy jest równa ok. 26.080 tys. zł. CENOS wchodził w skład Grupy Emitenta od czerwca 2007 r. Przedmiotem działalności CENOS jest w szczególności produkcja, konfekcjonowanie oraz sprzedaż kaszy, ryżu, fasoli (suchej), grochu (suchego), a także soli spożywczej i drogowej. W ocenie Emitenta przedmiot działalności CENOS nie w pełni wpisuje się w główną działalność o charakterze przetwórczym spółek wchodzących w skład Grupy Emitenta, którą jest przetwórstwo w wyrobów mięsno-warzywnych, mięsnych, warzywnych i owocowych, stanowiące główne źródło przychodów ze sprzedaży Grupy. Mając na uwadze powyższe, jak również możliwość restrukturyzacji Grupy Emitenta polegającej na wykluczeniu aktywów, które nie są w pełni kompatybilne z modelem biznesowym Grupy, Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała zamiar podjęcia przez Zarząd czynności zmierzających do zbycia

wszystkich udziałów w CENOS, o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 4/2012 z dnia 13 marca 2012 r. Na dzień publikacji niniejszego raportu nie występują żadne powiązania pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a Gemini Grupę i osobami nimi zarządzającymi. Jako kryterium uznania Umowy za znaczącą oraz udziałów CENOS za aktywa o znacznej wartości Emitent przyjął 10% kapitałów własnych. Szczegółowa podstawa prawna: §5 ust. 1 pkt 1 i 3 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych [...].

PAMAPOL SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
PAMAPOL S.A.	SPOŻYWCZY (sp. o)
(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
2012-12-21	Krzysztof Półgrabia	Prezes Zarządu	Krzysztof Półgrabia