

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

31

/

2014

Data sporządzenia: 2014-09-30

Skrócona nazwa emitenta

PAMAPOL S.A.

Temat

Realizacja postanowień porozumienia w sprawie restrukturyzacji zadłużenia finansowego Grupy Kapitałowej PAMAPOL - aneksy do umów kredytowych z PKO BP

Podstawa prawna

Art. 56 ust. 5 Ustawy o ofercie - aktualizacja informacji

Treść raportu:

Zarząd PAMAPOL S.A. (Emitent) informuje, że w dniu 29 września 2014 r. został podpisany aneks (Aneks) do umowy kredytu obrotowego (limit wielocelowy) z dnia 20 grudnia 2010 r. (Kredyt) zawartej pomiędzy Emitentem (Kredytobiorca) a PKO BP S.A. (Bank), który stanowi realizację postanowień porozumienia w sprawie restrukturyzacji zadłużenia finansowego (Porozumienie), o którym Emitent informował w treści raportu bieżącego nr 30/2014 z dnia 25 września 2014 r.

Aneks zawiera treść jednolitą umowy (Umowa) zgodnie z którą, Bank wydłużył okres jej obowiązywania, oraz okres wykorzystania limitu (spłaty Kredytu) do dnia 30 czerwca 2017 r., a także podwyższył kwotę Kredytu z pozostającego obecnie poziomu limitu wielocelowego równego 13.935,6 tys. zł (tj. z kwoty limitu wskazanej w raporcie bieżącym nr 3/2012 pomniejszonej o spłaconą część wykorzystanej kwoty kredytu obrotowego nieodnawialnego) do poziomu 18.750 tys. zł.

Zgodnie z treścią Umowy w ramach limitu Bank udziela Kredytobiorcy:

-kredyty w rachunku bieżącym do wysokości 9.000 tys. zł,

-kredyty obrotowego nieodnawialnego do wysokości 9.750 tys. zł,

na podstawie dyspozycji składanych przez Kredytobiorcę, na finansowanie bieżących zobowiązań wynikających z wykonywanej działalności.

Kwota udostępnianego limitu oraz kwota kredytu obrotowego nieodnawialnego będą w okresie kredytowania redukowane co miesiąc o kwoty rzędu 100-200 tys. zł, zgodnie z harmonogramem spłat zadłużenia określonym w Umowie.

W dniu zawarcia Aneksu Bank postawił do dyspozycji Kredytobiorcy środki pieniężne z tytułu udzielonego limitu w wysokości 13.935,6 tys. zł. Kwota limitu stanowiąca różnicę pomiędzy kwotą 18.750 tys. zł a 13.935,6 tys. zł zostanie udostępniona po spełnieniu warunków (Warunki Uruchomienia Podwyższonego Finansowania), z których podstawowymi są:

- złożenie wniosków dotyczących ustanowienia dodatkowych zabezpieczeń tj. hipoteki łącznej umownej w kwocie 18.750 tys. zł i hipoteki łącznej kaucyjnej do wysokości 9.375 tys. zł na nieruchomościach gruntowych zabudowanych stanowiących własność PAMAPOL położonych w miejscowości Rusiec i Pożdżenice oraz zastawu rejestrowego na zbiorze rzeczy ruchomych (maszyny i urządzenia) do sumy zabezpieczenia 1.500 tys. zł,
- złożenie oświadczeń o poddaniu się egzekucji do kwoty 28.125 tys. zł, oraz o poddaniu się egzekucji wydania rzeczy ruchomej dla zastawów z terminem obowiązywania do 30 czerwca 2020 r.,
- zawarcie umowy z Bankiem Gospodarki Żywnościowej S.A. (BGŻ) przewidującej podwyższenie kwoty kredytu rewolwingowego (skupowego) z dnia 13 września 2011 r. udzielonego Warmińskim Zakładom Przetwórstwa Owocowo-Warzywnego Sp. z o.o. do kwoty 40 mln zł oraz odzwierciedlającej ustalenia zawarte w Porozumieniu, na okres nie krótszy niż okres udostępnienia przez PKO BP S.A. limitu na podstawie Umowy,
- przedłożenie zgód korporacyjnych (odpowiednich uchwał organów Kredytobiorcy i podmiotów ustanawiających zabezpieczenie wymaganych dla zapewnienia wykonania zobowiązań Kredytobiorcy) oraz zgód innych instytucji finansujących na zaciągnięcie zobowiązań wynikających z Aneksu, w tym w szczególności podwyższenie kwoty zadłużenia oraz ustanowienie zabezpieczeń przewidzianych Umową.

Oświadczenie o poddaniu się egzekucji zostało złożone w dniu podpisania Aneksu.

Oświadczenia o akceptacji treści Aneksu przez właścicieli przedmiotów zabezpieczeń podlegających kontynuacji – WZPOW Sp. z o.o. (mienie ruchome) oraz Mariusza i Pawła Szataniaków (po 500 tys. akcji PAMAPOL) - zostały złożone w dniu 30 września 2014 r.

W przypadku niezrealizowania do dnia 15 października 2014 r. Warunków Uruchomienia Podwyższonego Finansowania termin udostępnienia limitu ulega skróceniu do 15 października 2014 r., a zadłużenie z tytułu Umowy stanie się wymagalne następnego dnia po upływie tego terminu.

Ponadto Umowa zawiera szereg zapisów określonych w Porozumieniu, a w tym w szczególności wskazanie, iż w przypadku nieosiągnięcia przez Grupę Kapitałową PAMAPOL skonsolidowanego wyniku EBITDA na koniec 2014 r. na poziomie 20.500 tys. zł (Oczekiwany Wynik EBITDA), oraz jeżeli uzupełnienie przez Znaczących Akcjonariuszy

ewentualnej różnicy pomiędzy Oczekiwanym Wynikiem EBITDA, a faktycznie osiągniętym przez Grupę skonsolidowanym wynikiem EBITDA nie nastąpi w terminie do 29 czerwca 2015 r. podczas gdy różnica pomiędzy Oczekiwanym Wynikiem EBITDA a faktycznie osiągniętym skonsolidowanym wynikiem EBITDA wynosić będzie 5% lub więcej, termin udostępnienia limitu ulega skróceniu do 30 czerwca 2015 r., a zadłużenie z tytułu Umowy stanie się wymagalne następnego dnia po upływie tego terminu.

Dodatkowo w dniu 30 września 2014 r. podpisany został aneks wprowadzający tekst jednolity umowy limitu wielocelowego w wysokości 8 250 tys. zł z dnia 22 marca 2006 r., na mocy którego Bank wydłużył określony w niej okres kredytowania do dnia 30 czerwca 2017 r. i wprowadzone zostały postanowienia zgodnie z Porozumieniem.

Zawarcie wymienionych aneksów stanowi realizację jednego z warunków zawieszających uruchomienie nowych limitów kredytowych określonych w Porozumieniu, wskazanych w raporcie bieżącym nr 30/2014.

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
-----	-----	-----	-----
	(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
2014-09-30	Krzysztof Półgrabia	Wiceprezes Zarządu	Krzysztof Półgrabia