

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr

22

/

2013

Data sporządzenia: 2013-10-18

Skrócona nazwa emitenta

MAKARONY POLSKIE S.A.

Temat

Zawarcie znaczących umów kredytowych z bankiem BZ WBK SA

Podstawa prawna

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

Treść raportu:

Spółka Makarony Polskie SA informuje, że w dniu 18 października 2013 roku zawarła z Bankiem Zachodnim WBK SA umowy kredytowe o łącznej wartości 19,0 mln zł.

Umową kredytową o najwyższej wartości jest umowa kredytu inwestycyjnego o wartości 15,0 mln zł. Kredyt przeznaczony jest na spłatę kredytów krótkoterminowych zaciągniętych w Banku BGŻ SA przez spółki Makarony Polskie SA i Stoczek Natura Sp. z o.o., a także na sfinansowanie inwestycji w Zakładzie Produkcyjnym w Rzeszowie.

Zapisy umowy nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych przez Bank dla tego typu umów.

Spłata kredytu nastąpi w 53 ratach miesięcznych począwszy od dnia 30 maja 2014 roku w następujących wysokościach: 52 raty w kwocie 0,2 mln zł każda i ostatnia 53 rata wyrównująca w kwocie 4,5 mln zł.

Oprocentowanie kredytu zostało ustalone w oparciu o WIBOR 3M i nie odbiega od standardów stosowanych w tym zakresie przez Bank.

Zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego stanowią:

- 1) hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 28,5 mln zł ustanowiona na:
 - nieruchomości położonej w Rzeszowie przy ul. Podkarpackiej 15, dla której prowadzona jest KW nr RZ1Z/00076860/5 (wartość ewidencyjna budynków znajdujących się na tej nieruchomości wynosi ok. 5 mln zł) oraz
 - nieruchomości położonej w Płocku przy ul. Granicznej 46, dla której prowadzona jest KW PL PL1P/00094893/6, (wartość ewidencyjna budynków znajdujących się na tej nieruchomości wynosi ok. 6 mln)
- 2) przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia ww. nieruchomości,
- 3) zastaw rejestrowy na środkach trwałych (linie produkcyjne w zakładzie w Rzeszowie),
- 4) zastaw rejestrowy na środkach trwałych (linia produkcyjna w zakładzie w Płocku),
- 5) zastaw rejestrowy na środkach trwałych spółki Stoczek Natura sp. z o.o. (zbiór środków trwałych w Zakładzie w Stoczku Łukowskim),
- 6) przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu,
- 7) weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslowa,
- 8) poręczenie cywilne spółki Stoczek Natura sp. z o.o.,
- 9) kaucja środków pieniężnych na zabezpieczenie płatności rocznych odsetek w całym okresie kredytowania w wysokości – ustalonej na pierwszy rok kredytowania na kwotę 0,7 mln zł, z zastrzeżeniem, że ww. kwota kaucji będzie cyklicznie gromadzona o kwoty z tytułu nadwyżki z działalności gospodarczej Kredytobiorcy w ten sposób, że Kredytobiorca zobowiązany jest dokonywać co miesiąc wpłat na rachunek kaucji środków w wysokości co najmniej 0,06 mln zł począwszy od dnia 30 maja 2014r. aż do dnia uzyskania pełnej kwoty kaucji. Kwota kaucji jaka ma być utrzymana na każdy kolejny rok będzie weryfikowana co roku wg oprocentowania na koniec roku kalendarzowego i stanu zaangażowania w następnych 12 miesiącach.

Kryterium uznania w/w umów za umowy znaczące jest fakt, że zostały one zawarte z jednym podmiotem, w okresie krótszym niż 12 miesięcy, a ich łączna wartość przekracza 10% wartości kapitałów własnych spółki Makarony Polskie SA. Spółki Grupy Makarony Polskie nie posiadają powiązań organizacyjnych, osobowych i kapitałowych z Bankiem BZ WBK SA.

Zawarcie ww. umów kredytowych jest zakończeniem drugiego etapu procesu restrukturyzacji zobowiązań finansowych, o którym Spółka pisała w swoich raportach okresowych. Jednocześnie przypominamy, że pierwszy etap restrukturyzacji zakończył się w czerwcu 2013 o czym spółka Makarony Polskie SA informowała w raporcie bieżącym nr 15/2013 z dnia 15 czerwca 2013 roku. Spółka Makarony Polskie podpisała wówczas umowy kredytowe z Bankiem Gospodarstwa Krajowego o łącznej wartości 10,0 mln zł (kredyt przeznaczony m.in. na przejęcie finansowania z banków HSBC Bank Polska S.A. w wysokości 3,0 mln zł i BNP Paribas S.A. w wysokości 2,0 mln zł). Zakończenie restrukturyzacji finansowej, organizacyjnej i marketingowej wpłynie na dynamizację rozwoju Grupy Makarony Polskie.

Zawarcie ww. umów kredytowych z Bankiem BZ WBK SA pozytywnie wpłynie na funkcjonowanie Spółki z uwagi na następujące czynniki:

- zmiana struktury zadłużenia poprzez zwiększenie udziału zobowiązań długoterminowych w strukturze zadłużenia Grupy (udział kredytów długoterminowych w sumie kredytów na dzień 31.12.2012 wynosił 12%, szacunkowa wartość udziału kredytów długoterminowych w sumie kredytów na dzień 31.12.2013 to około 62%),
- poprawa bezpieczeństwa finansowania Grupy Makarony Polskie (wg szacunków Spółki zmiana podmiotu finansującego spowoduje wzrost udziału kapitałów stałych o 7-9 p.p. w strukturze finansowania Grupy),
- uzyskanie niższego oprocentowania kredytów w stosunku do banku aktualnie finansującego działalność – wynikiem tego będą niższe koszty finansowe oraz wyższy wynik finansowy (obniżenie kosztu kredytów o ok. 1 p.p.),
- poprawa przepływu pieniędzy na poziomie działalności finansowej m.in. poprzez wynegocjowanie terminów karencji w kredytach długoterminowych w najbliższym okresie – w Banku BGŻ zgodnie z aktualnymi umowami istnieje konieczność spłaty 710,00 tys. zł kapitału kwartalnie, w Banku BZ WBK okres karencji obowiązuje do maja 2014r.,
- uzyskanie kapitału na sfinansowanie inwestycji prowadzonych w projekcie „Koncentracji produkcji makaronu w Zakładzie w Rzeszowie” (wartość kredytu przeznaczona na inwestycje to około 1,3 mln zł).

Dodatkowo Zarząd informuje, że w związku z prowadzonym refinansowaniem zobowiązań spółek Grupy Makarony Polskie wobec Banku BGŻ SA spółka Stoczek Natura Sp. z o.o. nie będzie już stroną umów kredytowych.

MAKARONY POLSKIE SPÓŁKA AKCYJNA	
(pełna nazwa emitenta)	
MAKARONY POLSKIE S.A.	Spożywczy (spo)
(skrótowa nazwa emitenta)	(sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)
35-082	Rzeszów
(kod pocztowy)	(miejsowość)
Podkarpacka	15
(ulica)	(numer)
017 8753010	017 8753011
(telefon)	(fax)
biuro@makarony.pl	www.makarony.pl
(e-mail)	(www)
8133278856	691674708
(NIP)	(REGON)

PODPISY OSÓB REPREZENTUJĄCYCH SPÓŁKĘ

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
2013-10-18	Beata Majewska-Karp	Prokurent	
2013-10-18	Grażyna Kozielec	Prokurent	