

Raport bieżący nr 101/2009

Data sporządzenia: 2009-12-24

Temat: Polski Koncern Mięsny DUDA S.A. – zawarcie znacznej umowy

Podstawa prawna: Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych

Treść raportu:

Zarząd Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A. z siedzibą w Warszawie („PKM Duda”, „Spółka”) informuje o zawarciu w Warszawie w dniu 23 grudnia 2009 roku Umowy o Konsolidacyjny Kredyt Konsorcjalny („Umowa”).

Umowa została zawarta pomiędzy Spółką a konsorcjum banków w skład którego wchodzi: Kredyt Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, Bank Polska Kasa Opieki S.A. z siedzibą w Warszawie, Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A. z siedzibą w Warszawie, ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach, Bank Zachodni WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu, BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie („Banki Kredytodawcy”), oraz Bankiem Handlowym w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, („Bank Akcjonariusz”) łącznie „Banki”.

Przedmiotem Umowy jest udzielenie Spółce przez Banki Kredytodawcy kredytów na łączną kwotę 102 908 937,40 zł, przeznaczonych na spłatę zobowiązań wobec Banków Kredytodawców z tytułu kredytów i porcje podlegających restrukturyzacji zgodnie z prawomocnym planem naprawczym zatwierdzonym przez Sąd Rejonowy w Lesznie, V Wydział Gospodarczy (o warunkach którego Spółka przekazywała informację w raportach bieżących nr 66/2009 z dnia 24 lipca 2009 r., 87/2009 z dnia 15 września 2009 r. oraz 88/2009 z dnia 28 września 2009 r.).

Zgodnie z Umową kredyty na rzecz Banków Kredytodawców zostały udzielone na okres 6 lat od dnia jego udostępnienia, jednak nie później niż do dnia 31 grudnia 2015 r. Dzień udostępnienia nastąpi nie później niż do 31 stycznia 2010 r., pod warunkiem dostarczenia przez Spółkę Bankom określonych w Umowie dokumentów.

Oprocentowanie wszystkich kredytów jest jednakowe i ustalane dla każdego kwartalnego okresu odsetkowego w oparciu o stawkę WIBOR3M, powiększoną o marżę.

Spółka zobowiązała się m.in. do:

1. nie dokonywania bez zgody Banków żadnego połączenia lub podziału Spółki,
2. nie dokonywania zmiany przez Spółkę, ani przez niektóre spółki od niej zależne, zakresu podstawowej działalności bez zgody,
3. nie wypłacania przez Spółkę dywidendy, z wyjątkiem sytuacji, gdy wypłata dywidendy zostanie uchwalona przez Walne Zgromadzenie Spółki większością głosów, w której większość stanowi b d Banki,
4. nie zaciągania bez zgody Banków dodatkowych zobowiązań finansowych, na które wymagana jest uchwała Zarządu lub Rady Nadzorczej, zgodnie z par. 25 Statutu, z wyjątkiem sytuacji szczególnych;

Polski Koncern Mięsny DUDA S.A.
ul. Kłobucka 25, PL 02-699 Warszawa

Oddział Grąbkowo
Grąbkowo 73, PL 63-930 Jutrosin
tel. (+48) 65 547 70 00
fax (+48) 65 547 70 01
e-mail: duda@pkmduda.pl
www.pkmduda.pl

Dział Handlowy
tel. (+48) 65 547 70 40
fax (+48) 65 547 70 46
e-mail: handel@pkmduda.pl

Dział Skupu
tel. (+48) 65 547 71 90
fax (+48) 65 547 70 73
e-mail: skup@pkmduda.pl

KRS
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego 0000094093

Kapitał zakładowy
226.422.590 zł (wplacony w całości)

NIP • Regon
699 17 81 489 • 411141076

- utrzymywania wskaźników finansowych oraz całkowitych zobowiązań finansowych netto i EBITDA na poziomach wskazanych w Umowie;
- wykonywania programu restrukturyzacji operacyjnej, przyjętego przez Radę Nadzorczą, zgodnie z planem naprawczym;
- dołożenia wszelkich starań do znalezienia nabywcy oraz uzyskania najwyższej możliwej ceny na 100% udziałów w spółce Agro Progress Sp. z o.o.;
- utrzymywania wartości zabezpieczeń w stosunku do wartości kredytów na poziomie nie niższym niż 150% wartości tych kredytów;
- przedstawiania Bankom i Radzie Nadzorczej Spółki planu finansowego na kolejny rok obrotowy wraz z założeniami, w terminie do 1 grudnia każdego roku w okresie trwania Umowy.

Umowa przewiduje również ograniczenia w rozporządzaniu składnikami majątkowymi Spółki, w tym polegające na sprzedaży, wynajmowaniu, wydzierżawieniu lub innym zbyciu składników majątkowych.

Umowa zawiera katalog zdarzeń, których wystąpienie spowoduje zaistnienie przypadku jej naruszenia, uprawniając tego Banki do naliczenia podwyższonych odsetek w okresie trwania naruszenia, wypowiedzenia Umowy oraz zaspokojenia się z ustanowionych zabezpieczeń. Jako przypadek naruszenia zostały przewidziane w Umowie m.in. następujące zdarzenia:

- wystąpienie przez Spółkę nieprawdziwych oświadczeń w dacie Umowy oraz w dacie gdy uważa się je za powtórzone, tj. w dacie płatności odsetek;
- zaprzestania przez Spółkę lub Spółki zależne PKM Duda – Centrum Mięśne Makton S.A., AGRO DUDA Sp. z o.o. i Rosan Agro – prowadzenia całości lub zasadniczej części swojej działalności;
- ujawnienia istotnych i negatywnych rozbieżności między wynikami osiąganymi i prognozowanymi, rozumianymi jako co najmniej 25% różnicy między osiągniętą EBITDA oraz przychodami ze sprzedaży za pełny rok obrotowy oraz odpowiednio EBITDA oraz przychodami ze sprzedaży i zainwestowanymi w planie finansowym przedstawionym Bankom na dany rok;
- zostanie uchwalona, bez zgody Banków, dywidenda roczna, w kwocie, której wypłata mogłaby spowodować naruszenie wskaźników finansowych do których osiągnięcia zgodnie z Umową zobowiązana jest Spółka;
- niedokonania przez Spółkę spłaty odsetek z tytułu pierwotnych umów kredytowych zawartych z Bankami Kredytodawcami do 31 stycznia 2010 r.;
- naruszenie innych umów dotyczących zobowiązań o charakterze finansowym przez Spółkę lub istotne podmioty zależne (CM Makton S.A., Stół Polski Sp. z o.o., AGRO DUDA Sp. z o.o., ZM Duda Sp. z o.o. i Agroferm Sp. z o.o.);
- wystąpienie i nieusunięcie istotnych negatywnych zdarzeń mających wpływ na zdolność Spółki do regulowania zobowiązań wynikających z Umowy;
- naruszenie istotnych warunków restrukturyzacji, w tym:
 - nieobjęcie przez Rodzinę Duda akcji Spółki nowej emisji o wartości 20 mln zł,
 - naruszenie przez niektórych członków Zarządu Spółki warunków zawartych z nimi kontraktów menedżerskich,
 - prowadzenie przez członków Zarządu działalności konkurencyjnej,
 - niezłożenie przez Spółkę do 31 maja 2010 r. wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii I;
- niedokonania przez Spółkę do 31 grudnia 2009 r. spłaty części kwoty głównej wierzytelności z tytułu poręczenia udzielonego przez PKM Duda Bankowi Polska Kasa Opieki S.A. za zobowiązania spółki Polska Wołowina S.A.

Polski Koncern Mięśny DUDA S.A.
ul. Kłobucka 25, PL 02-699 Warszawa

Oddział Grąbkowo
Grąbkowo 73, PL 63-930 Jutrosin
tel. (+48) 65 547 70 00
fax (+48) 65 547 70 01
e-mail: duda@pkmduda.pl
www.pkmduda.pl

Dział Handlowy
tel. (+48) 65 547 70 40
fax (+48) 65 547 70 46
e-mail: handel@pkmduda.pl

Dział Skupu
tel. (+48) 65 547 71 90
fax (+48) 65 547 70 73
e-mail: skup@pkmduda.pl

KRS
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego 0000094093

Kapitał zakładowy
226.422.590 zł (wplacony w całości)

NIP • Regon
699 17 81 489 • 411141076

Zabezpieczeniem kredytów udzielonych na podstawie Umowy będzie m.in. zastaw na wszystkich składnikach majątku i prawach majątkowych należących do Spółki z wyłączeniem akcji i udziałów spółek, poza akcjami Centrum Mięsnym Makton S.A. oraz udziałami AGRO DUDA Sp. z o.o. oraz udziałami spółki Rosan Agro.

Ponadto jeżeli zaudytowane sprawozdanie finansowe Spółki za dany rok obrotowy wykazuje nadwyżkę środków pieniężnych po obsłudze zadłużenia ponad poziom prognozowany w planie finansowym przedstawionym Bankom na dany rok, Spółka będzie zobowiązana do dokonania obowiązkowej spłaty części kredytów w kwocie stanowiącej 70% nadwyżki środków pieniężnych ponad zaprezentowany w planie finansowym na taki rok obrotowy poziom środków pieniężnych, chyba że Rada Nadzorcza uzna inaczej mając na uwadze sytuację finansową Spółki.

Umowa spełnia kryterium umowy znaczącej, gdyż jej wartość przekracza 10% kapitałów własnych Spółki.

Polski Koncern Mięśny DUDA S.A.
ul. Kłobucka 25, PL 02-699 Warszawa

Oddział Grąbkowo
Grąbkowo 73, PL 63-930 Jutrosin
tel. (+48) 65 547 70 00
fax (+48) 65 547 70 01
e-mail: duda@pkmduda.pl
www.pkmduda.pl

Dział Handlowy
tel. (+48) 65 547 70 40
fax (+48) 65 547 70 46
e-mail: handel@pkmduda.pl

Dział Skupu
tel. (+48) 65 547 71 90
fax (+48) 65 547 70 73
e-mail: skup@pkmduda.pl

KRS
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy
XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego 0000094093

Kapitał zakładowy
226.422.590 zł (wpłacony w całości)

NIP • Regon
699 17 81 489 • 411141076