

Raport bieżący nr 66/2009

Data sporządzenia: 24.07.2009

Temat: Polski Koncern Mięсны DUDA S.A. - Polski Koncern Mięсны DUDA S.A. zakończył sukcesem postępowanie naprawcze

Podstawa prawna: Art. 56 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie - informacje poufne

Treść raportu:

Zarząd Polskiego Koncernu Mięsnego DUDA S.A. ("PKM DUDA", "Spółka") z siedzibą w Warszawie informuje o przegłosowaniu w dniu 24 lipca 2009 roku przez Zgromadzenie Wierzycieli zwołane przez Spółkę w ramach prowadzonego postępowania naprawczego, układu dotyczącego restrukturyzacji zobowiązań Spółki. "Za" Układem głosowali wszyscy obecni na Zgromadzeniu wierzyciele Spółki.

Układ przewiduje restrukturyzację zobowiązań finansowych Spółki wobec następujących wierzycieli:

- - Bank PeKaO S.A., PKO Bank Polski S.A., Kredyt Bank S.A., Bank Zachodni WBK S.A., BRE BANK S.A. oraz ING Bank Śląski S.A. z tytułu umów kredytów niezabezpieczonych oraz wymagalnych zobowiązań wynikających z udzielonych poręczeń spółce Polska Wołowina Sp. z o.o. w upadłości (dalej: "Umowy Kredytowe");
- - Kredyt Bank S.A., ING Bank Śląski S.A., Bank Handlowy w Warszawie S.A. oraz PKO Bank Polski S.A. z tytułu transakcji terminowych (dalej: "Transakcje Terminowe");
- - pozostałych wierzycieli nie wymienionych powyżej.

Restrukturyzacji podlegają zobowiązania o łącznej wartości 301,2 mln zł, z czego:

- - 211,9 mln zł stanowią zobowiązania wobec banków z tytułu Umów Kredytowych i poręczeń;

Polski Koncern Mięсны 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
96.400.000 zł (wplacony w całości)

NIP • Regon
699 17 81 489 • 411141076

- - 88 mln zł stanowią zobowiązania wobec banków z tytułu Transakcji Terminowych;

- - 1,3 mln zł stanowią pozostałe wierzytelności.

Układ wymaga zatwierdzenia przez Sąd.

Główne założenia Układu to:

1. restrukturyzacja zadłużenia Spółki z tytułu Umów Kredytowych i poręczeń w następujący sposób:

- - udzielenie przez Banki zabezpieczonego Konsolidacyjnego Kredytu Konsorcjalnego na kwotę 102,9 mln zł, który będzie spłacany w latach 2010-2015 (95% wartości kapitału kredytu zostanie spłacone zgodnie z uzgodnionym harmonogramem w latach 2012-2015).

Oprocentowanie Konsolidacyjnego Kredytu Konsorcjalnego w skali roku oparte jest o zmienną stopę procentową WIBOR 3M, powiększoną o 2,5%.

Zabezpieczeniem kredytu będą m.in. główne nieruchomości Spółki oraz akcje/udziały niektórych spółek zależnych. Umowa zawiera ograniczenia dotyczące dysponowania przez Spółkę majątkiem, w tym w zakresie wypłaty dywidendy, oraz zaciągania zobowiązań bez zgody Banków;

- - udzielenie przez Bank PeKaO S.A. niezabezpieczonego Kredytu Podporządkowanego na kwotę 29,1 mln zł, który będzie spłacany w 8 równych kwartalnych ratach w latach 2016-2017.

Oprocentowanie Kredytu Podporządkowanego będzie identyczne z oprocentowaniem Konsolidacyjnego Kredytu Konsorcjalnego;

- - konwersja zadłużenia z tytułu kredytów bankowych w kwocie 69,7 mln zł na 63 323 284 akcje Spółki, przy cenie emisyjnej 1,1 zł. W konwersji zadłużenia na akcje Spółki biorą udział wszystkie banki z wyłączeniem Banku PeKaO S.A.;

- - spłata zaległych odsetek od kredytów naliczonych do dnia wejścia Układu w życie będzie dokonana nie później niż 31 stycznia 2010 r., z jednoczesnym obniżeniem naliczonych odsetek karnych do poziomu odsetek umownych.

2. restrukturyzacja zadłużenia Spółki z tytułu Transakcji Terminowych w kwocie 85,5 mln zł, które zostanie skonwertowane na 65 799 306 akcji Spółki, przy cenie emisyjnej 1,3 zł. Jednocześnie umorzone zostanie 100% kwoty odsetek naliczonych od zobowiązań z tytułu transakcji terminowych;

3. spłata pozostałych wierzytelności objętych Układem w trzech równych miesięcznych ratach, z których pierwsza będzie płatna po zatwierdzeniu Układu.

Ponadto, pomiędzy Spółką, członkami jej Zarządu oraz innymi znaczącymi akcjonariuszami, jako gwarantami wykonania Układu, w dniu 24 lipca 2009 r. doszło do zawarcia szeregu umów z Bankami, w tym Warunków Restrukturyzacji oraz Przedwstępnej Umowy o Konsolidacyjny Kredyt Konsorcjalny. Przedwstępna Umowa o Konsolidacyjny Kredyt Konsorcjalny reguluje podstawowe warunki, na jakich zostanie zawarta w przyszłości Przyrzeczona Umowa o Konsolidacyjny Kredyt Konsorcjalny, w oparciu o którą zostanie udzielony Konsolidacyjny Kredyt Konsorcjalny oraz Kredyt Podporządkowany.

Do najważniejszych postanowień podpisanych umów należą:

- - powołanie Rady Nadzorczej w składzie zaakceptowanym przez Banki, a także dokonanie zmian w Statucie Spółki;

- - zobowiązanie osób z rodziny Duda do objęcia akcji Spółki o wartości 20 mln zł, przy cenie emisyjnej 1,1 zł, serii H lub innej emisji w przypadku, gdyby emisja akcji serii H nie doszła do skutku;

- - prawo Spółki, w okresie do końca 2012 roku, do odkupu akcji wyemitowanych dla Banków celem ich umorzenia ("Opcja buy-back"), po cenie skalkulowanej w oparciu o cenę emisyjną tych akcji powiększoną o koszt pieniądza (WIBOR 3M + 7% w skali roku) w przypadku odkupienia wszystkich akcji wyemitowanych dla banków na podstawie Układu i po wcześniejszej spłacie w całości Konsorcjalnego Kredytu Konsolidacyjnego oraz Kredytu Podporządkowanego;

Ponadto, Spółka będzie miała prawo skorzystać z Opcji buy-back w stosunku do części akcji wyemitowanych dla Banków na podstawie Układu i przed spłatą Konsorcjalnego Kredytu Konsolidacyjnego oraz Kredytu Podporządkowanego, jeżeli Spółka dokona zbycia istotnych aktywów. Do wykonania Opcji buy-back konieczna jest zgoda jednej z osób z rodziny Duda;

- - prawo osób z rodziny Duda do odkupu akcji wyemitowanych dla banków ("Opcja call"). Opcja ta może zostać wykonana w okresie do końca 2012 r. Strony ustaliły, że cena odkupu akcji od banków przez osoby z rodziny Duda będzie równa wyższej z cen: średniej cenie rynkowej akcji z ostatnich 3 miesięcy pomniejszonej o 25% dyskonto albo cenie emisyjnej tych akcji powiększonej o koszt pieniądza w czasie (WIBOR 3M + 10% w skali roku);

- - wyłączenie możliwości zbycia i obciążenia przez banki do końca 2012 r. akcji Spółki wyemitowanych na podstawie Układu, z wyjątkiem wykonania Opcji call lub Opcji buy-back;

- - poszerzenie składu Zarządu o osobę wskazaną przez banki i zaakceptowaną przez Prezesa Zarządu Macieja Dudę, której głównym zadaniem będzie udział w prowadzeniu procesu restrukturyzacji PKM DUDA;

- - zobowiązanie obecnych członków Zarządu do nie składania rezygnacji z zajmowanych stanowisk do 31 grudnia 2012 roku.

Zawarcie Przyrzeczonej Umowy o Konsolidacyjny Kredyt Konsorcjalny będzie mogło nastąpić po spełnieniu następujących warunków:

- - zatwierdzenia przez Sąd Układu;

- - powołania Rady Nadzorczej w składzie zaakceptowanym przez Banki;

- - dokonania zmian statutu Spółki w brzmieniu uzgodnionym z Bankami;

- - opracowania przez Zarząd PKM DUDA programu restrukturyzacji operacyjnej Spółki do dnia 30 września 2009 r. i przedłożenie go do zaakceptowania Radzie Nadzorczej;

- - powstrzymania się od naruszania innych postanowień określonych w Przedwstępnej Umowie o Konsolidacyjny Kredyt Konsorcjalny.

Wznowienie zawieszzonego postępowania w Komisji Nadzoru Finansowego dotyczącego zatwierdzenia prospektu emisyjnego akcji serii H wymaga zgody nowej Rady Nadzorczej. Naruszenie tego zobowiązania obwarowane jest istotnymi sankcjami.

Jednocześnie Spółka informuje, iż osiągnięte zostało porozumienie z Bankami, na mocy którego zostały cofnięte wypowiedzenia umów kredytów zabezpieczonych, które z mocy prawa nie podlegają Układowi. Kredyty te będą spłacane w pierwotnie ustalonych harmonogramach.

Ponadto, zgodnie z ustaleniami zawartymi w Warunkach Restrukturyzacji, Kredyt Bank S.A. złożył oświadczenie o wycofaniu wniosku o upadłość likwidacyjną Spółki, o którym była mowa w raporcie bieżącym nr 28/2009 z dnia 24 marca 2009 r.

W ocenie Spółki, uczestników Zgromadzenia Wierzycieli i nadzorca sądowego, zakończone sukcesem postępowanie naprawcze oznacza przywrócenie Spółce zdolności do konkurencyjności na rynku oraz stabilności finansowej.