KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO

Raport bieżący nr | **1** | **/** | **2020** |

Data sporządzenia: 2020-01-14

Skrócona nazwa emitenta

MAKARONY POLSKIE S.A.

Temat

Zawarcie aneksów do umów kredytowych z Santander Bank Polska SA

Podstawa prawna

Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Treść raportu:

Spółka Makarony Polskie SA informuje, że w dniu 14 stycznia 2020 roku otrzymała informację z Santander Bank Polska SA (dawniej Bank Zachodni WBK SA) o zawarciu w trybie korespondencyjnym aneksów do następujących umów kredytowych:

I. Umowy kredytu inwestycyjnego, udzielonego w pierwotnej wysokości 15,0 mln zł, z czego na dzień zawarcia aneksu, w związku ze spłatą przez Spółkę części rat kapitałowych, saldo umowy kredytowej wynosiło 5,1 mln zł. Spółka informowała o kredycie w raportach bieżących nr 22/2013 z dnia 18 października 2013, nr 9/2015 z dnia 20 maja 2015 roku, nr 18/2017 z dnia 20 kwietnia 2017 roku.

Aneks do umowy kredytu inwestycyjnego wprowadza następujące zmiany:
- przedłuża termin spłaty zobowiązania do dnia 30 grudnia 2023 roku (dotychczasowy termin upływa 30 kwietnia 2020 roku),
- wprowadza nowy harmonogram spłaty w ten sposób, że spłata kredytu nastąpi w 49 ratach miesięcznych, w następujących wysokościach: 48 rat po 105 tys. zł każda i ostatnia 49 rata wyrównująca w kwocie 204 tys. zł,
- dostosowuje wartość zabezpieczeń do zaangażowania kredytowego Banku,
- ujednolica do pozostałych umów kredytowych z Bankiem zobowiązania Spółki (np. ujednolicenie definicji kowenantów).

Zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego stanowią obecnie:
1) hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 17,0 mln zł (stanowiąca również zabezpieczenie pozostałych umów kredytowych zawartych przez Spółkę z Santander Bank Polska SA) ustanowiona na:
- nieruchomości położonej w Rzeszowie, dla której prowadzona jest KW nr RZ1Z/00076860/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości,
- nieruchomości położonej w Płocku, dla której prowadzona jest KW PL PL1P/00094893/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości ,
- nieruchomości położonej w Płocku, dla której prowadzona jest KW PL PL1P/00097530/5,
- nieruchomości położonej w Płocku, dla której prowadzona jest KW PL PL1P/00114158/9,
- nieruchomości położonej w Płocku, dla której prowadzona jest KW PL PL1P/00097363/3
– na posiadanych udziałach,
2) zastaw rejestrowy na środkach trwałych spółki Makarony Polskie SA: linie produkcyjne w zakładzie w Rzeszowie,
3) cesja wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu,
4) weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
5) poręczenie cywilne spółki Stoczek Natura Sp. z o.o.,
6) oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c.

II. Umowa kredytu inwestycyjnego unijnego udzielonego w pierwotnej wysokości 12,1 mln zł, o którym Spółka informowała w raportach bieżących nr 2/2017 z dnia 8 lutego 2017 roku, nr 18/2017 z dnia 20 kwietnia 2017 roku, 48/2017 z dnia 24 listopada 2017 roku, 20/2019 z dnia 27 czerwca 2019 roku, nr 25/2019 z dnia 15 listopada 2019 roku. Na dzień zawarcia aneksu saldo umowy kredytowej wynosiło 7,8 mln zł.

Aneks do umowy kredytu inwestycyjnego wprowadza następujące zmiany:
- przedłużenie okresu uruchomienia limitu kredytowego do dnia 30 września 2020 roku (dotychczasowy termin przypadał na dzień 31.03.2020 roku),
- przedłuża termin spłaty zobowiązania do dnia 28 grudnia 2023 r. (dotychczasowy termin przypadał na dzień 28 lutego 2022 roku),
- wprowadza nowy harmonogram spłaty w ten sposób, że spłata kredytu nastąpi w 37 ratach miesięcznych, w następujących wysokościach 36 rat w kwocie 50 tys. zł, 37 rata 9 061 tys. zł, otrzymane refinansowanie unijne pomniejszy ratę balonową,
- ujednolica do pozostałych umów kredytowych z Bankiem zobowiązania Spółki (np. ujednolicenie definicji kowenantów).

III. Umowy kredytu inwestycyjnego unijnego udzielonego w pierwotnej wysokości umownej 8 mln zł, z czego na dzień zawarcia aneksu, w związku ze spłatą przez Spółkę części rat kapitałowych i otrzymanym refinansowaniem unijnym, saldo umowy kredytowej wynosiło 1,6 mln zł. Spółka informowała o kredycie w raportach bieżących 38/2017 z dnia 21 września 2017 roku, nr 14/2018 z dnia 26 czerwca 2018 roku, nr 1/2019 z dnia 21 stycznia 2019 roku.

Aneks do umowy kredytu inwestycyjnego wprowadza następujące zmiany:
- przedłuża termin spłaty zobowiązania do dnia 31 grudnia 2023 roku (dotychczasowy termin upływa 31 stycznia 2022 roku),
- wprowadza nowy harmonogram spłaty w ten sposób, że spłata kredytu nastąpi w 49 ratach kapitałowych, w tym 48 rat w kwocie 33 tys. zł, 49 rata w wysokości 79 tys. zł,
- dostosowuje wartość zabezpieczeń do zaangażowania kredytowego Banku,
- ujednolica do pozostałych umów kredytowych z Bankiem zobowiązania Spółki (np. ujednolicenie definicji kowenantów).

Zabezpieczenie spłaty kredytu inwestycyjnego stanowią obecnie:
1) hipoteka umowna łączna do kwoty najwyższej 2,5 mln zł ustanowiona na:
- nieruchomości położonej w Rzeszowie, dla której prowadzona jest KW nr RZ1Z/00076860/5 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości,
- nieruchomości położonej w Płocku, dla której prowadzona jest KW PL PL1P/00094893/6 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczenia nieruchomości ,
- nieruchomości położonej w Płocku, dla której prowadzona jest KW PL PL1P/00097530/5,
- nieruchomości położonej w Płocku, dla której prowadzona jest KW PL PL1P/00114158/9,
- nieruchomości położonej w Płocku, dla której prowadzona jest KW PL PL1P/00097363/3 – na posiadanych udziałach,
2) zastaw rejestrowy na nabywanej w ramach Projektu dotacyjnego linii do produkcji makaronu,
3) cesja wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia przedmiotu zastawu,
4) weksel in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową,
5) poręczenie cywilne spółki Stoczek Natura Sp. z o.o.,
6) oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji złożone w trybie art. 777 k.p.c.

Pozostałe istotne warunki umów kredytowych nie uległy zmianom.

Spółki Grupy Makarony Polskie nie posiadają powiązań organizacyjnych, osobowych i kapitałowych z Santander Bank Polska SA (dawniej Bank Zachodni WBK SA).

MESSAGE (ENGLISH VERSION)

Conclusion of annexes to the credit agreements with Santander Bank Polska SA

Makarony Polskie SA informs that on 14 January 2020 it received information from Santander Bank Polska SA (previously Bank Zachodni WBK SA) about concluding by correspondence the annexes to the following credit agreements:

I. The agreement on investment credit granted in the primary amount of PLN 15.0 million, out of which, as at the day of concluding the annex, due to repayment of a part of principal instalments by the Company, the credit agreement balance amounted to PLN 5.1 million. The Company informed about the credit in current reports Nos 22/2013 of 18 October 2013, 9/2015 of 20 May 2015, 18/2017 of 20 April 2017.

The annex to the investment credit agreement introduces the following amendments:

- it extends the repayment date of the liability until 30 December 2023 (the previous date was 30 April 2020),

- it introduces a new repayment schedule in such a manner that the credit will be repaid in 49 monthly instalments, in the following amounts: 48 instalments of PLN 105 thousand each and the last 49th settlement instalment of PLN 204 thousand,

-it adjusts the value of collateral to the credit exposure of the Bank,

- it standardises the liabilitiesof the Company in accordance with other credit agreements with the Bank (e.g. standardising a definition of covenants).

The investment credit repayment collateral currently consists of:

The investment credit repayment collateral currently consists of:

1) joint contractual mortgage up to the highest amount of PLN 17.0 million (which is also a collateral for other credit agreements concluded by the Company with Santander Bank Polska SA) imposed on:

- the property entered in land and mortgage register No. KW RZ1Z/00076860/5 located in Rzeszów, including the assignment of rights under the property insurance policy,

- the property entered in land and mortgage register No. KW PL PL1P/00094893/6 located in Płock, including the assignment of rights under the property insurance policy,

- the property entered in land and mortgage register No. KW PL PL1P/00097530/5 located in Płock,

- the property entered in land and mortgage register No. KW PL PL1P/00114158/9 located in Płock,

- the property entered in land and mortgage register No. KW PL PL1P/00097363/3 located in Płock,

- the shares held,

2) registered pledge on fixed assets of Makarony Polskie SA; production lines at the Rzeszów plant,

3) assignment of receivables on account of insurance agreement of the object of the pledge,

4) blank promissory note issued by the Borrower and promissory note declaration,

5) civil-law security bond by Stoczek Natura Sp. z o.o,

6) declaration on submission to enforcement, made by the Company pursuant to Article 777 of the Code of Civil Procedure.

II. The agreement on EU investment credit granted in the primary amount of PLN 12.1 million, which the Company informed about in current reports Nos 2/2017 of 8 February 2017, 18/2017 of 20 April 2017, 48/2017 of 24 November 2017, 20/2019 of 27 June 2019, 25/2019 of 15 November 2019. As at the day of concluding the annex, the credit agreement balance amounted to PLN 7.8 million.

The annex to the investment credit agreement introduces the following amendments:

- it extends the credit limit disbursement period until 30 September 2020 (the previous date was 31 March 2020)

- it extends the repayment date of the liability until 28 December 2023 (the previous date was 28 February 2020),

- it introduces a new repayment schedule in such a manner that the credit will be repaid in 37 monthly instalments, in the following amounts: 36 instalments of PLN 50 thousand, the 37th instalment of PLN 9,061 thousand, the received refinancing will reduce the balloon instalment,

- it standardises the liabilitiesof the Company in accordance with other credit agreements with the Bank (e.g. standardising a definition of covenants).

III. The agreement on EU investment credit granted in the primary contractual amount of PLN 8 million, out of which as at the day of concluding the annex, due to the repayment of a part of principal instalments by the Company and the EU refinancing, the credit agreement balance amounted to PLN 1.6 million. The Company informed about the credit in current reports No. 38/2017 of 21 September 2017, 14/2018 of 26 June 2018, 1/2019 of 21 January 2019.

The annex to the investment credit agreement introduces the following amendments:

- it extends the repayment date of the liability until 31 December 2023 (the previous date was 31 January 2022),

- it introduces a new repayment schedule in such a manner that the credit will be repaid in 49 principal instalments, of which 48 instalments in the amount of PLN 33 thousand, the 49th instalment in the amount of PLN 79 thousand,

- it adjusts the value of collateral to the credit exposure of the Bank,

- it standardises the liabilitiesof the Company in accordance with other credit agreements with the Bank (e.g. standardising a definition of covenants).

The investment credit repayment collateral currently consists of:

1) joint contractual mortgage up to the highest amount of PLN 2.5 million imposed on:

- the property entered in land and mortgage register No. KW RZ1Z/00076860/5 located in Rzeszów, including the assignment of rights under the property insurance policy,

- the property entered in land and mortgage register No. KW PL PL1P/00094893/6 located in Płock, including the assignment of rights under the property insurance policy,

- the property entered in land and mortgage register No. KW PL PL1P/00097530/5 located in Płock,

- the property entered in land and mortgage register No. KW PL PL1P/00114158/9 located in Płock,

- the property entered in land and mortgage register No. KW PL PL1P/00097363/3 located in Płock – on the shares held,

2) registered pledge on the line for pasta production purchased as part of the grant project,

3) assignment of receivables on account of insurance agreement of the object of the pledge,

4) blank promissory note issued by the Borrower and promissory note declaration,

5) civil-law security bond by Stoczek Natura Sp. z o.o,

6) declaration on submission to enforcement, made by the Company pursuant to Article 777 of the Code of Civil Procedure.

The other major terms and conditions of the credit agreement have not been changed.

The Companies of the Makarony Polskie Group do not have any organisational, personal or capital relations with Santander Bank Polska SA (previously Bank Zachodni WBK SA).

MAKARONY POLSKIE SPÓŁKA AKCYJNA
(pełna nazwa emitenta)

MAKARONY POLSKIE S.A. | Spożywczy (spo)
(skrócona nazwa emitenta) | (sektor wg. klasyfikacji GPW w W-wie)

35-082 | Rzeszów
(kod pocztowy) | (miejscowość)

Podkarpacka | 15a
(ulica) | (numer)

017 8753010 | 017 8753020
(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
2020-01-14	Tomasz Blat	Prokurent	
2020-01-14	Grażyna Kozielec	Prokurent	