

Raport bieżący nr 24/2016

Data sporządzenia: 26.09.2016

Skrócona nazwa emitenta:

POLWAX S.A.

Podstawa prawna ogólna:

Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne

Temat raportu:

Decyzja o rozpoczęciu inwestycji strategicznej oraz podpisanie umowy kredytowej na współfinansowanie inwestycji strategicznej.

Treść raportu:

Zarząd Spółki Polwax S.A. („Spółka”) informuje, że w dniu dzisiejszym tj. 26.09.2016 roku podjęte zostały kroki do rozpoczęcia inwestycji strategicznej.

Realizacja inwestycji strategicznej stanowi jeden z kluczowych elementów strategii Polwax S.A., o której to strategii Spółka informowała raportem bieżącym nr 8/2015 w dniu 4.03.2015 roku.

1) W dniu dzisiejszym tj. 26.09.2016 roku Zarząd Polwax S.A. („Zarząd”) podjął uchwałę w sprawie rozpoczęcia realizacji inwestycji strategicznej polegającej na budowie i uruchomieniu Instalacji Odolejania Rozpuszczalnikowego zlokalizowanej w zakładzie produkcyjnym Spółki w Czechowicach-Dziedzicach („Inwestycja”).

Szacowany łączny koszt Inwestycji wynosi 123,6 mln zł (słownie: sto dwadzieścia trzy miliony sześćset tysięcy złotych).

Inwestycja będzie finansowana ze środków własnych Spółki oraz kredytu. Przewidywany okres jej zakończenia to grudzień 2019 roku.

Rada Nadzorcza Polwax S.A. w dniu dzisiejszym tj. 26.09.2016 roku po zapoznaniu się z powyższą uchwałą Zarządu wyraziła zgodę na realizację przez Spółkę ww. Inwestycji.

2) Ponadto w dniu dzisiejszym Zarząd podjął uchwałę w sprawie zawarcia przez Spółkę z ING Bank Śląski S.A. („ING Bank Śląski”) umowy kredytowej oraz ustanowienia zabezpieczeń do tej umowy.

Rada Nadzorcza Polwax S.A. w dniu dzisiejszym tj. 26.09.2016 roku podjęła uchwałę, w której wyraziła zgodę na zawarcie przez Spółkę z ING Bank Śląski umowy kredytowej oraz ustanowienie zabezpieczeń do tej umowy.

3) W nawiązaniu do powyższych uchwał w dniu dzisiejszym tj. 26.09.2016 roku pomiędzy Spółką a ING Bank Śląski została zawarta umowa kredytowa („Umowa”) obejmująca kredyt inwestycyjny oraz kredyt wieloproduktowy.

W ramach wymienionej powyżej Umowy ING Bank Śląski udostępni Spółce:

- a) kredyt inwestycyjny w wysokości 6.500.000,00 EUR oraz 68.000.000,00 PLN z przeznaczeniem na współfinansowanie budowy Instalacji Odolejania Rozpuszczalnikowego zlokalizowanej w Czechowicach Dziedzicach;
- b) kredyt wieloproduktowy na odnawialny limit kredytowy w wysokości 70.000.000,00 PLN z okresem dostępności wynoszącym 2 lata od daty podpisania Umowy. W ramach limitu, o którym mowa powyżej ING Bank Śląski zapewni:
 - kredyt obrotowy w wysokości do 60.000.000,00 PLN, przy czym w okresie pierwszych 4 miesięcy każdego roku maksymalna dostępna kwota to 35.000.000,00 PLN,
 - kredyt obrotowy w wysokości do 250.000,00 EUR,
 - gwarancje bankowe udzielone na zlecenie klienta do wysokości 10.000.000,00 PLN,
 - akredytywy udzielone na zlecenie klienta do wysokości 11.500.000,00 PLN.

Termin spłaty kredytu inwestycyjnego ustalono na dzień 26 września 2026 roku.

Ustanowienie zastawu na przedsiębiorstwie Spółki wymaga zgody Walnego Zgromadzenia Spółki. Kredyt zostanie uruchomiony po ustanowieniu wszystkich zabezpieczeń. Od tego momentu przestanie obowiązywać dotychczasowa umowa na kredyt wieloproduktowy zawarta z ING Bankiem Śląskim S.A., o której Spółka informowała ostatnio w dniu dzisiejszym raportem bieżącym nr 23/2016.

Zabezpieczeniami Umowy są:

- Hipoteka umowna łączna do kwoty 263.935.000,00 PLN (słownie: dwieście sześćdziesiąt trzy miliony dziewięćset trzydzieści pięć tysięcy złotych) na nieruchomościach Spółki tj. przysługujących Spółce prawach użytkowania wieczystego zabudowanych oraz niezabudowanych nieruchomości stanowiących własność Skarbu Państwa w Czechowicach-Dziedzicach oraz Jaśle;
- Pełnomocnictwo do dysponowania środkami Spółki zgromadzonymi na rachunkach bankowych Spółki;
- Zastawy finansowe na wierzytelnościach przysługujących Spółce z umów na prowadzenie rachunków bankowych Spółki;
- Pełnomocnictwo do ustanowienia nowych zastawów finansowych na wierzytelnościach przysługujących Spółce z umów na prowadzenie rachunków bankowych Spółki otwartych po dniu umowy kredytowej;
- Zastaw rejestrowy na wszystkich aktywach obrotowych Spółki, obecnych i przyszłych oraz prawach związanych z tymi aktywami do kwoty 263.935.000,00 PLN;
- Zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie Spółki, obejmującym wszystkie rzeczy ruchome, prawa oraz przyszłe aktywa Spółki do kwoty 263.935.000,00 PLN;
- Zastaw rejestrowy na wszystkich środkach trwałych Spółki, obecnych i przyszłych oraz prawach związanych z tymi środkami trwałymi do kwoty 263.935.000,00 PLN;
- Pełnomocnictwa wynikające z umów ustanawiających zastawy rejestrowe wymienione powyżej;
- Cesja praw z wszystkich polis ubezpieczeniowych, w których ubezpieczonym jest Spółka, istniejących oraz przyszłych z wyłączeniem ubezpieczeń od odpowiedzialności cywilnej;
- Oświadczenie Spółki o poddaniu się egzekucji na podstawie art.777 §1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 263.935.000,00 PLN;

- Bezwarunkowa cesja wierzytelności z kontraktów handlowych, obecnych i przyszłych;
- Bezwarunkowa cesja wierzytelności z gwarancji udzielonych Spółce związanych z realizacją projektu budowy i uruchomienia Instalacji Odolejania Rozpuszczalnikowego zlokalizowanej w Czechowicach Dziedzicach, istniejących oraz przyszłych.

Istotne postanowienia Umowy:

- Kredyt inwestycyjny może zostać wykorzystany w całości lub w części, w formie wielu wykorzystania, jednak nie częściej niż raz na miesiąc. Kredyt wieloproduktowy może zostać wykorzystany w całości lub w części w formie wielu wykorzystania;
- Oprocentowanie kredytu oparte zostało na marży oraz w odniesieniu do transzy w PLN aktualnej stopy WIBOR, natomiast w odniesieniu do transzy w EUR aktualnej stopy EURIBOR;
- Postanowienia Umowy nie przewidują kar umownych;
- Zastrzeżenie warunku w Umowie: Umowa przewiduje określone warunki zawieszające do ciągnięcia kredytu, w tym podpisanie określonych dokumentów zabezpieczeń oraz warunki zawieszające dotyczące dalszych ciągnięć kredytu;
- W Umowie zostały precyzyjnie określone przypadki naruszenia, których zaistnienie ma wpływ na wykonywanie zobowiązań wynikających z umowy kredytowej. Ponadto w umowie zostały szczegółowo opisane inne czynności, zadania i obowiązki mające typowy charakter przy tego typu umowach kredytowych.

Budowa i uruchomienie Instalacji Odolejania Rozpuszczalnikowego umożliwi realizację celu strategicznego Spółki tj. przekroczenie progu 50 % udziału specjalistycznych parafinowych produktów przemysłowych w strukturze sprzedaży Spółki.

Podstawa prawna szczegółowa:

Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne

Podpisy osób reprezentujących spółkę:

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26.09.2016r.	Dominik Tomczyk	Prezes Zarządu	
26.09.2016r.	Piotr Kosiński	Wiceprezes Zarządu	