

Raport bieżący nr 23/2018

Data sporządzenia: 26.09.2018

Skrócona nazwa emitenta:

POLWAX S.A.

Podstawa prawna ogólna:

Art. 17 ust. 1 MAR – informacje poufne.

Temat raportu:

Niedotrzymanie wymaganego w umowie kredytowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. poziomu EBITDA – ujawnienie opóźnionej informacji poufnej.

Treść raportu:

Zarząd Spółki Polwax S.A. („Spółka”, „Emitent”, „Kredytobiorca”) działając na podstawie Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („Rozporządzenie MAR”), niniejszym przekazuje do publicznej wiadomości informację poufną, której ujawnienie zostało opóźnione przez Emitenta w dniu 23 lipca 2018 roku na podstawie art. 17 ust. 4 ww. Rozporządzenia MAR.

Spółka informuje, że nie dotrzymała wymaganego w umowie kredytowej zawartej z ING Bank Śląski S.A. („Bank”, „Kredytodawca”) poziomu EBITDA za okres badania od dnia 1.07.2017 roku do dnia 30.06.2018 roku. O zawarciu ww. umowy, w ramach której Bank udostępnił Spółce kredyt inwestycyjny i wieloproduktowy, Spółka informowała raportem bieżącym nr 24/2016 w dniu 26 września 2016 roku oraz w raporcie bieżącym nr 12/2017 z dnia 7 kwietnia 2017 roku, w którym Spółka informowała o uzgodnieniu zmian do ww. umowy.

Spółka w dniu 23 lipca 2018 roku, po przeanalizowaniu wstępnych danych finansowych za pierwsze półrocze 2018 roku wystosowała do Banku kredytującego pismo z informacją o przewidywanym nie dotrzymaniu wymaganego w umowie kredytowej poziomu EBITDA za okres badania od dnia 1.07.2017 roku do dnia 30.06.2018 roku.

W dniu 26 września 2018 roku Spółka uzyskała stanowisko Banku kredytującego, w którym Bank poinformował o powstrzymaniu się przez Kredytodawcę od wykonywania uprawnień w związku z naruszeniem umowy polegającym na naruszeniu przez Kredytobiorcę zobowiązania do utrzymania wskaźnika EBITDA na poziomie określonym zgodnie z postanowieniami umowy kredytowej za okres badania od dnia 1.07.2017r. do dnia 30.06.2018r. i jednocześnie zobowiązanie Kredytobiorcy do powstrzymania się od składania dyspozycji udostępnienia kredytu inwestycyjnego w zakresie drugiej transzy i trzeciej transzy oraz w ramach pierwszej transzy z przeznaczeniem innym niż rozliczenie akredytywy otwartej w ramach tej transzy do chwili zawarcia odrębnego porozumienia pomiędzy stronami.

Spółka w dalszym ciągu ma do dyspozycji pierwszą transzę ww. kredytu w formie akredytywy w wysokości 6,5 mln euro, z której uruchomiła już 4,1 mln euro, natomiast w najbliższych dniach Spółka wykorzysta pozostałą kwotę transzy, tj. 2,4 mln euro. Ponadto Bank przedłużył umowę kredytową zapadającą na 25 września 2018 roku w zakresie kredytu wieloproduktowego do dnia 25 grudnia 2018 roku na dotychczasowych warunkach. W tym okresie Bank kredytujący i Spółka wypracują warunki na jakich umowa będzie przedłużona na kolejny okres.

W związku z powyższym Emitent postanowił o przekazaniu w dniu dzisiejszym opóźnionej w dniu 23 lipca 2018 roku informacji poufnej do publicznej wiadomości.

Emitent podjął decyzję o opóźnieniu przekazania do publicznej wiadomości niniejszej informacji poufnej zgodnie z Art.17 ust.4 MAR, ponieważ wcześniejsze jej ujawnienie przed uzyskaniem stanowiska Banku kredytującego mogłoby naruszyć interes Spółki oraz wprowadzić w błąd uczestników rynku kapitałowego. Ponadto w ocenie Emitenta opóźnienie podania informacji poufnej do publicznej wiadomości nie wprowadziło w błąd opinii publicznej, a także Emitent był w stanie zapewnić jej poufność.

Podstawa prawna szczegółowa:

Art. 17 ust. 1 MAR –informacje poufne.

Podpisy osób reprezentujących spółkę:

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
26.09.2018r.	Dominik Tomczyk	Prezes Zarządu	
26.09.2018r.	Piotr Kosiński	Wiceprezes Zarządu	