

Raport bieżący nr 38/2020

Data sporządzenia: 2020-08-26

Skrócona nazwa emitenta:
BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING S.A.

Temat:

Aktualizacja informacji nt. współpracy z mBank S.A. w zakresie finansowania spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta

Podstawa prawna:

Art. 17 ust. 1 MAR – informacje poufne

Treść raportu:

Zarząd spółki British Automotive Holding S.A. [Emitent; Spółka], nawiązując do raportów bieżących nr 21/2018 z dn. 6 lutego 2018 r., 27/2018 z dn. 26 marca 2018 r., 55/2018 z dn. 29 listopada 2018 r., 09/2020 z dn. 31 stycznia 2020 r., 10/2020 z dn. 4 lutego 2020 r., 21/2020 z dn. 29 kwietnia 2020 r. i 24/2020 z dn. 24 czerwca 2020 r., 28/2020 z dnia 17 lipca 2020 r., dotyczących finansowania przez mBank S.A. [Bank] bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta, niniejszym informuje o podpisaniu w dniu 26 sierpnia 2020 r. przez British Automotive Polska S.A. – jednostkę zależną Emitenta [BAP] i Bank: Aneksu nr 8 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym oraz Aneksu nr 7 i Aneksu nr 8 do Umowy o kredyt obrotowy [Aneksy] [Kredyty], dotyczących finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A.

Na mocy Aneksów BAP i Bank zgodnie postanowiły o zmianie uprzednio przyjętego terminu wdrożenia zmiany formy finansowania bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta z obecnej na program finansowania przy wykorzystaniu formuły vendor financing, co powinno nastąpić nie później niż w okresie dwóch miesięcy od daty podpisania Aneksów, a także o ustaleniu warunków kontynuowania współpracy w okresie tychże dwóch miesięcy.

I tak, na czas niezbędny do osiągnięcia porozumienia w zakresie warunków nowej formy finansowania, w ww. umowach kredytowych wprowadzono szereg będących przedmiotem Aneksów zmian, wśród których zawarte są następujące istotne postanowienia:

- 1) Aktualna kwota kredytu w rachunku bieżącym nie ulega zmianie, tj. zostaje utrzymana w wysokości do 20 mln PLN, zaś aktualna kwota kredytu obrotowego, tj. 124 mln PLN obowiązuje do dnia 25 sierpnia 2020 r. i z dniem 26 sierpnia 2020 r. ulega zmianie do 70 mln PLN, wobec czego od dnia 26 sierpnia 2020 r. łączna kwota finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. wyniesie 90 mln PLN, przy czym ze względu na częściową spłatę przez BAP kredytu obrotowego, łączna faktyczna kwota udostępnionego przez Bank finansowania wynosi na dzień 26 sierpnia 2020 r. 56,9 mln PLN, z czego 20 mln PLN jest dostępnych w ramach kredytu w rachunku bieżącym, a 36,9 mln zł jest dostępnych w ramach kredytu obrotowego;
- 2) Termin całkowitej spłaty Kredytów został ustalony na dzień 30 października 2020 r.;

Jednocześnie Emitent wskazuje, iż zarówno w ramach kredytu w rachunku bieżącym, jak również w ramach kredytu obrotowego, BAP jest zobowiązany do utrzymywania na rzecz Banku zabezpieczenia w postaci wartości pojazdów [Wskaźnik Pokrycia], przy czym wartość tych pojazdów musi być wyższa o 10 mln PLN niż wartość wykorzystanego kredytu obrotowego. Wskaźnik Pokrycia jest weryfikowany przez Bank cyklicznie.

W przypadku niespełnienia, dwukrotnie z rzędu, Wskaźnika Pokrycia, BAP będzie zobowiązany do spłaty kredytu obrotowego w kwocie odpowiadającej różnicy pomiędzy wykorzystaniem kredytu obrotowego, a określoną wartością pojazdów których karty zostały zdeponowane w Banku.

Ponadto Emitent informuje, iż na dzień 26 sierpnia 2020 r. BAP nie posiada zadłużenia wobec Banku z tytułu kredytu w rachunku bieżącym, natomiast łączny limit wykorzystanego przez BAP na dzień 26 sierpnia 2020 r. kredytu obrotowego wynosi 36,9 mln PLN.

Pozostałe postanowienia dotyczące Kredytu, o których mowa w ww. raportach bieżących nr 21/2018, 27/2018, 55/2018, 09/2020, 10/2020, 21/2020 i 24/2020 nie uległy znaczącym zmianom.