

Raport bieżący nr 39/2020

Data sporządzenia: 2020-08-28

Skrócona nazwa emitenta:
BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING S.A.

Temat:

Aktualizacja informacji nt. finansowania przez mBank S.A.

Podstawa prawna:

Art. 17 ust. 1 MAR – informacje poufne

Treść raportu:

Zarząd British Automotive Holding S.A. [**Emitent**], w nawiązaniu do raportów bieżących nr 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., oraz 38/2020 z dn. 26 sierpnia 2020 r., dotyczących finansowania przez mBank S.A. [**Bank**], niniejszym informuje, iż w dniu dzisiejszym spółka zależna Emitenta, tj. British Automotive Polska S.A. [BAP] otrzymała pismo z Banku, zgodnie z którym, w związku z niewystarczającą wysokością zabezpieczenia ustanowionego na rzecz Banku w postaci wartości pojazdów, a tym samym – niespełnienia wartości wskaźnika pokrycia, BAP zobowiązany jest do spłaty części kredytu obrotowego w kwocie 8,8 mln PLN w terminie do dnia 1 września 2020 r. Jednocześnie Emitent wskazuje, iż BAP posiada wystarczające środki finansowe na terminową spłatę ww. części kredytu obrotowego.

W wyniku m.in. dokonanej spłaty, o której mowa powyżej, dostępny limit finansowania spółek z Grupy British Automotive Holding S.A. będzie wynosił 48,1 mln PLN. Aktualna kwota kredytu w rachunku bieżącym nie ulegnie zmianie, tj. będzie utrzymana w wysokości do 20 mln PLN, natomiast kwota kredytu obrotowego ulegnie zmianie z 36,9 mln PLN do 28,1 mln PLN. Jednocześnie Emitent wskazuje, iż na dzień 28 sierpnia 2020 r. BAP nie posiada zadłużenia wobec Banku z tytułu kredytu w rachunku bieżącym, natomiast łączna kwota wykorzystanego przez BAP kredytu obrotowego na ten dzień wynosi 36,9 mln PLN.

Jednocześnie, Emitent informuje, iż w odrębnym piśmie BAP otrzymał w dniu 28 sierpnia 2020 r. od Banku zawiadomienie o wstrzymaniu prawa do dalszego wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym [**Zawiadomienie**] udzielonego aktualnie w wysokości 20 mln PLN. Powodem wstrzymania jest naruszenie w ocenie Banku wskaźników finansowych według stanu na dzień 30 marca 2020 r. oraz zakończenie działalności importerskiej przez BAP z Jaguar Land Rover Deutschland GmbH – spółką będącą centralą koncernu Jaguar Land Rover w regionie europejskim, co stanowi przypadek naruszenia [**Przypadek Naruszenia**] w rozumieniu umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 5 lutego 2018 r. [**Kredyt w Rachunku**], o zawarciu której to umowy Emitent informował w raporcie bieżącym nr 21/2018 z dnia 6 lutego 2018 r.

Poza powyższym, do BAP w dniu 28 sierpnia 2020 r. w odrębnym piśmie wpłynęło od Banku uzupełnienie do Zawiadomienia Banku [**Uzupełnienie Zawiadomienia**], zgodnie z którym Bank doprecyzował, iż w związku z Zawiadomieniem oraz w związku z zawarciem w dniu 26 sierpnia 2020 r. m.in. aneksu nr 8 do umowy Kredytu w Rachunku (o zawarciu tego aneksu Emitent informował raportem bieżącym nr 38/2020 z dnia 26 sierpnia 2020 r.) dla stron wiążące są ustalenia zawarte m.in. w aneksie nr 8 do umowy Kredytu

w Rachunku. Pismem tym Bank jednak nie cofnął ani nie zmodyfikował faktu istnienia w ocenie Banku Przypadku Naruszenia wskazanego w treści Zawiadomienia.

W ocenie Emitenta, ze względu na treść Uzupełnionego Zawiadomienia BAP może skorzystać na warunkach określonych m.in. w aneksie nr 8 do umowy Kredytu w Rachunku z limitu wskazanego w umowie Kredytu w Rachunku, przy czym na dzień dzisiejszy BAP nie posiada zadłużenia wobec Banku w ramach tej umowy.

Jednocześnie, Emitent wskazuje, iż analogiczne przypadki naruszenia jak Przypadek Naruszenia oraz konsekwencje ich wystąpienia (w tym możliwość wypowiedzenia umowy kredytowej w całości lub w części), jak w umowie Kredytu w Rachunku, są przewidziane w umowie o kredyt obrotowy zawartej z Bankiem w dniu 5 lutego 2018 r., o zawarciu której Emitent informował w raporcie bieżącym nr 21/2018 z dnia 6 lutego 2018 r., jak również w umowie kredytowej o kredyt inwestycyjny zawartej przez BAP z Bankiem w dniu 24 marca 2015 r. (na dzień 28 sierpnia 2020 r. BAP posiada zadłużenie wobec Banku z tytułu tej umowy w wysokości 7,8 mln PLN), jednakże w stosunku do tych umów kredytowych na dzień publikacji niniejszego raportu, Bank nie skierował do BAP pisma o treści analogicznej lub podobnej, jak Zawiadomienie.