Raport bieżący nr 50/2020

Data sporządzenia: 2020-10-30

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], działając na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE („MAR") w nawiązaniu 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., 24/2020 z dn. 24 czerwca 2020 r., 28/2020 z dnia 17 lipca 2020 r., 38/2020 z dnia 26 sierpnia 2020 r., 39/2020 z dnia 28 sierpnia 2020 r. i 49/2020 z dnia 13 października 2020 r., dotyczących finansowania przez mBank S.A. [Bank] bieżącej działalności spółek z Grupy Kapitałowej Emitenta, niniejszym informuje o podpisaniu w dniu 30 października 2020 r. przez British Automotive Polska S.A. – jednostkę zależną Emitenta [BAP] i Bank Aneksu nr 9 do Umowy o kredyt obrotowy oraz Aneksu nr 11 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym [Aneksy] [Kredyty].

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 miesiąca od daty podpisania Aneksów, a także o ustaleniu warunków kontynuowania współpracy w okresie przedmiotowego miesiąca.

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) Kwota kredytu w rachunku bieżącym ulega zmianie w ten sposób, że limit kredytu wynosił będzie:
   a. od dnia 30 października 2020 r. do dnia 12 listopada 2020 r. - 11.819 tys. PLN,
   b. od dnia 13 listopada 2020 r. do dnia 19 listopada 2020 r. - 8.000 tys. PLN,
   c. od dnia 20 listopada 2020 r. do dnia 30 listopada 2020 r. - 6.000 tys. PLN;
2) BAP jest uprawniony do wykorzystania kredytu w rachunku bieżącym do dnia 30 października 2020 r.;
3) Kwota kredytu obrotowego nie ulega zmianie;
4) W przypadku spłaty kredytu obrotowego w kwocie 14.000 tys. PLN Bank wyrazi zgodę na:
   a. zmianę wskaźnika wartości zabezpieczenia w postaci wartości pojazdów [Wskaźnik Pokrycia] w taki sposób, że wartość pojazdów objętych Wskaźnikiem

Pokrycia będzie musiała przewyższać kwotę wykorzystanego kredytu obrotowego o 5.000 tys. PLN, nie zaś jak dotychczas o 10.000 tys. PLN,

b. zwolnienie hipoteki zabezpieczającej oba Kredyty, ustanowionej na nieruchomości gruntowej w Warszawie przy ul. Puławskiej;

5) Kredyt obrotowy, oprócz dotychczasowych zabezpieczeń, zostanie zabezpieczony cesją wierzytelności należnych BAP od British Automotive Centrum Sp. z o.o. z tytułu wystawionych faktur w kwocie 14.000 tys. PLN;
6) Termin całkowitej spłaty obu Kredytów został wydłużony do dnia 30 listopada 2020 r.

Ponadto Emitent informuje, iż na dzień 30 października 2020 r. wykorzystany limit BAP z tytułu kredytu w rachunku bieżącym wynosi 11.819 tys. PLN, a wykorzystany limit BAP z tytułu kredytu obrotowego wynosi 21.518 tys. PLN.

Pozostałe postanowienia dotyczące Kredytów, o których mowa w ww. raportach bieżących nr 21/2018, 27/2018, 55/2018, 09/2020, 10/2020, 21/2020, 24/2020, 28/2020, 38/2020, 39/2020 i 49/2020 nie uległy znaczącym zmianom.