

ERBUD S.A.

Temat:

Zmiana umów z Bankiem Millennium S.A.

Podstawa prawna Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

W nawiązaniu do informacji zawartej w raporcie bieżącym z dnia 21 listopada 2008 r. (nr 43/2008) Emitent informuje, iż w dniu 1 grudnia 2008 r. uzgodnił z Bankiem Millennium S.A. ("BM") dodatkowe dokumenty do transakcji z dnia 21 listopada 2008 r. ("Transakcja"). Zgodnie z postanowieniami wspomnianych dokumentów, Transakcja miała na celu całkowite wyeliminowanie ryzyka związanego ze zmianą kursu EUR / PLN w odniesieniu do zawartych przez Emitenta struktur opcyjnych. Oprócz dokumentów regulujących kwestie techniczne związane z zawarciem, wykonywaniem oraz zabezpieczeniem Transakcji, takich jak aneksy do umów cesji, pełnomocnictwa do rachunków, czy oświadczenia o poddaniu się egzekucji, Emitent zawarł z BM następujące aneksy:

1. Aneks do Umowy Ramowej z dnia 6 stycznia 2006 roku oraz Umowy Zabezpieczającej z dnia 6 stycznia 2006 roku

Umowa Ramowa z dnia 6 stycznia 2006 roku (zmieniona Aneksem nr 1 z dnia 10 grudnia 2007 roku oraz Aneksem nr 2 z dnia 26 września 2008 roku) ("Umowa Ramowa") zawiera generalne postanowienia dotyczące zawierania przez Emitenta i BM umów dotyczących transakcji skarbowych.

Umowa Zabezpieczająca z dnia 6 stycznia 2006 r. (wraz z załącznikiem nr 1. - z dnia 27 czerwca 2008 r. (zmieniona Aneksem nr 1 z dnia 10 grudnia 2007 r. oraz Aneksem nr 2 z dnia 26 września 2008 r.) ("Umowa Zabezpieczająca") stanowi podstawę zabezpieczania roszczeń BM z tytułu transakcji zawieranych na podstawie Umowy Ramowej.

Aneks zmieniający Umowę Ramową obowiązuje od dnia zawarcia Transakcji, to jest od dnia 21 listopada 2008 r.

W dniu 2 grudnia 2008 r. Emitent ustalił z BM następujące zabezpieczenia Transakcji: (i) cesja wierzytelności z kontraktów handlowych Emitenta o wartości 90 mln zł. kwartalnie, przy czym cesją mogą być objęte kontrakty gwarantowane przez BM ("Cesja") oraz (ii) przewłaszczenie na BM kwoty 14.245.581,40 zł. ("Przewłaszczenie"). Cesja zabezpiecza również zobowiązania Emitenta wynikające z umowy o kredyt w rachunku bieżącym, o którym mowa w punkcie 2 niniejszego raportu.

Kwota Przewłaszczenia będzie zwracana Emitentowi w odpowiednich częściach w sytuacji, gdy ekspozycja wynikająca z Transakcji będzie niższa od przewłaszczonej kwoty. Ponadto, zgodnie z postanowieniami umowy przewłaszczenia Emitent oraz BM zobowiązali się do podjęcia w terminie do 30 czerwca 2009 r. negocjacji w celu ewentualnego zredukowania kwoty Przewłaszczenia. Z tytułu przewłaszczenia Emitentowi należy się wynagrodzenie za okres korzystania przez BM z przejętej kwoty w wysokości stopy WIBID 6M (za okres do 31.05.2009 r.). Za okres od dnia 01.06.2009 r. do dnia spłaty przez Emitenta zabezpieczonych zobowiązań, Emitent oraz BM ustalą wysokość i termin zapłaty należnego Emitentowi wynagrodzenia.

2. Aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym w PLN z dnia 22 czerwca 2007 r.

Na podstawie powyższego aneksu dotychczasowy limit kredytu w rachunku bieżącym, który wynosił 6 milionów zł. został zwiększony do kwoty 20 milionów zł. Jednocześnie wydłużono okres udostępnienia kredytu w rachunku bieżącym do dnia 30 listopada 2009 roku.

Zobowiązania Emitenta wynikające z umowy o kredyt w rachunku bieżącym (zmienionej wskazanym powyżej aneksem) zabezpieczone są w formie: (i) Cesji (ii) oświadczenia o poddaniu się przez Emitenta egzekucji oraz (iii) pełnomocnictwa do rachunków Emitenta prowadzonych w BM.

3. Aneks do Umowy o linię na gwarancje bankowe, poręczenia cywilne z dnia 13 grudnia 2006 roku.

Na podstawie wskazanej umowy BM wystawia na zlecenie Emitenta gwarancje bankowe oraz udziela poręczeń, które, zgodnie z przyjętymi standardami na rynku, są przedstawiane przez Emitenta w związku z zawieraniem kontraktów handlowych i stanowią zabezpieczenie potencjalnych zobowiązań Emitenta wynikających z tych kontraktów.

Na mocy aneksu BM przyznało Emitentowi w okresie od 18 grudnia 2007 do 30 listopada 2009 maksymalny limit na gwarancje finansowe w wysokości 55 milionów złotych.

Linia gwarancyjna zabezpieczona jest w formie:

1. oświadczenia o poddaniu się egzekucji,
2. pełnomocnictwa do rachunku prowadzonego w BM,

Dodatkowo dla gwarancji wystawionych na okres do 12 miesięcy:

- cesji wierzytelności z kontraktów o wartości 100% kwoty transakcji,

Dodatkowo dla gwarancji wystawionych na okres do 38 miesięcy:

- każdorazowo przewłaszczania kwoty pieniężnej w PLN lub walucie obcej w wysokości min. 10% kwoty transakcji,

- cesji wierzytelności z kontraktów o wartości 100% kwoty transakcji.

Dodatkowo dla gwarancji wystawionych na okres do 65 miesięcy:

- każdorazowo przewłaszczenie kwoty pieniężnej w PLN lub walucie obcej w wysokości min. 20% kwoty transakcji,
- cesji wierzytelności z kontraktów o wartości 100% kwoty transakcji.

Kryterium uznania opisywanych umów za umowy znaczące jest ich wartość, która przekracza 10% wartości kapitałów własnych Emitenta.