

**Aneks Nr 5
do Prospektu Emisyjnego Podstawowego
IV Programu Emisji Obligacji**

PCC Rokita Spółka Akcyjna



**zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego
w dniu 23 marca 2016 roku**

Niniejszy aneks został sporządzony w związku z zawarciem w dniu 29 września 2016 r. przez PCC PU Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym (spółkę zależną PCC Rokita S.A.) z Bankiem Gospodarstwa Krajowego z siedzibą w Warszawie umowy kredytu inwestycyjnego z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie przedsięwzięcia dotyczącego budowy instalacji do produkcji prepolimerów, instalacji do produkcji polioli poliestrowych, instalacji do produkcji systemów poliuretanowych, instalacji do produkcji polioli polieterowych, adaptacji laboratoriów wraz z wyposażeniem oraz infrastruktury wspólnej.

Aktualizacja nr 1

Str. 98 Dokument Rejestracyjny

pkt 15.1.1 UMOWY Z BANKIEM GOSPODARSTWA KRAJOWEGO

dodano:

Umowa kredytu inwestycyjnego na finansowanie i refinansowanie przedsięwzięcia dotyczącego m.in. budowy instalacji do produkcji prepolimerów zawarta w dniu 29 września 2016 r.

Na mocy tej umowy BGK udzielił PCC PU Sp. z o.o. z siedzibą w Brzegu Dolnym („PCC PU”), spółce zależnej Emitenta, kredytu inwestycyjnego na kwotę 77.500.000 złotych z przeznaczeniem na finansowanie i refinansowanie przedsięwzięcia dotyczącego budowy instalacji do produkcji prepolimerów, instalacji do produkcji polioli poliestrowych, instalacji do produkcji systemów poliuretanowych, instalacji do produkcji polioli polieterowych, adaptacji laboratoriów wraz z wyposażeniem oraz infrastruktury wspólnej. Kredyt udzielony został częściowo ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego, a częściowo ze środków własnych BGK. Oprocentowanie kredytu jest zmienne, oparte o stawkę WIBOR 3M powiększoną o marżę. Spłata kredytu powinna nastąpić w terminie do 31 grudnia 2030 r. i będzie się odbywać w miesięcznych ratach dla części kredytu udzielonego ze środków Europejskiego Banku Inwestycyjnego w docelowej wysokości 126.715,00 zł, dla części kredytu udzielonego ze środków BGK w docelowej wysokości 370.080,00 zł. Postawienie pierwszej transzy kredytu do dyspozycji PCC PU nastąpi po spełnieniu warunków uruchomienia kredytu wskazanych w umowie, w tym m.in. podwyższenia kapitału zakładowego PCC PU do wysokości nie niższej niż 19.400.000 złotych oraz ustanowieniu zabezpieczeń.

Zabezpieczenie spłaty kredytu stanowić będą:

- 1) hipoteka umowna łączna do wysokości 150% kwoty kredytu, nie mniej niż 116.250.000 złotych, ustanowiona na nieruchomościach Emitenta, wchodzących w skład Kompleksu Polioli, a mianowicie na przysługującym Emitentowi prawie użytkowania wieczystego gruntu oraz prawie własności budynków stanowiących odrębną nieruchomość,
- 2) zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z rachunków bankowych PCC PU (z wyłączeniem rachunku ZFŚS),
- 3) zastaw rejestrowy na wierzytelnościach z rachunku rezerwy obsługi zadłużenia PCC PU (wraz z blokadą rachunku),
- 4) zastaw rejestrowy na udziałach PCC PU,

- 5) cesja wierzytelności z umów ubezpieczenia nieruchomości stanowiących zabezpieczenie kredytu, określonych w pkt 1),
- 6) oświadczenie PCC PU o poddaniu się egzekucji złożone w drodze aktu notarialnego zgodnie z art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c., do wysokości 200% kwoty kredytu, z możliwością wystąpienia przez BGK o nadanie klauzuli wykonalności w terminie do 3 lat od daty ostatecznej spłaty kredytu,
- 7) upoważnienie do wszystkich rachunków bankowych PCC PU prowadzonych przez BGK,
- 8) cesja wierzytelności z umów ubezpieczenia mienia PCC PU.

W ramach tej umowy PCC PU zobowiązała się do m.in. nieustanawiania bez zgody BGK ani niepozwalania na istnienie jakiegokolwiek zabezpieczenia na którymkolwiek ze swoich aktywów za wyjątkiem zabezpieczeń ustanowionych w związku z umową, niezawierania lub niepodejmowania uchwały o połączeniu albo podziale bez zgody BGK, nieudzielania pożyczek, gwarancji oraz poręczeń za zobowiązania innych podmiotów z wyłączeniem pożyczek i gwarancji o wartości 10.000.000 złotych w całym okresie finansowania, niezaciągania zobowiązań o charakterze finansowym, w tym: kredytów, leasingów i gwarancji bez zgody BGK z wyłączeniem zobowiązań wewnątrzgrupowych, przestrzegania i utrzymywania wartości wskaźników finansowych na poziomie wskazanym w umowie.

Umowa zawiera klauzulę cross default, zgodnie z którą niedotrzymaniem warunków udzielenia kredytu będzie także naruszenie przez PCC PU jego zobowiązań finansowych lub umownych określonych w umowach kredytu, pożyczek lub warunków emisji obligacji, a w przypadku Emitenta naruszenie takich zobowiązań finansowych lub umownych określonych w umowach kredytu, pożyczek lub warunkach emisji obligacji o wartości większej niż 20.000.000 złotych. Kredyt nie został jeszcze uruchomiony.

W związku z umową kredytu PCC PU zawarła z Emitentem w dniu 29 września 2016 r. umowę określającą zasady długotrwałej współpracy związanej z dostawami do Emitenta produktów wytwarzanych przez PCC PU na instalacjach finansowanych i refinansowanych na podstawie umowy kredytu („Umowa offtake”). Na mocy Umowy offtake Emitent dodatkowo zobowiązał się do udzielenia wsparcia dla PCC PU w przypadku, gdy PCC PU nie będzie osiągała przychodów związanych z realizacją dostaw do Emitenta, na poziomie uzgodnionym w Umowie offtake. Wsparcie Emitenta dla PCC PU może przybrać postać podniesienia kapitałów PCC PU przez Emitenta, udzielenia przez Emitenta na rzecz PCC PU pożyczek podporządkowanych umowie kredytowej bądź inną formę pomocy, uzgodnioną z BGK. Wysokość wsparcia wyliczana będzie w oparciu o kwartalne (narastające) wyniki PCC PU. Wsparcie jest wymagane w przypadku, gdy wartość EBIDTA (zysk operacyjny + amortyzacja) PCC PU pomniejszona o podatek CIT jest niższa od zapłaconych w tym okresie rat kapitałowych i odsetek od zobowiązań o charakterze kredytowym. Umowa nie może zostać wypowiedziana lub rozwiązana przez żadną ze stron bez pisemnej zgody BGK.