

W nawiązaniu do Raportu Bieżącego 11/2015 z dnia 19 czerwca 2015 roku, Zarząd FEERUM S.A. („**Emitent**”) informuje, że w dniu 8 czerwca 2017 roku został zawarty aneks nr 002 do umowy o multiliniję nr K00756/15 z dnia 19 czerwca 2015 roku („**Umowa o Multiliniję**”) pomiędzy Emitentem i spółką zależną Emitenta FEERUM YELLOW ENERGY Sp. z o.o. („**Spółka Zależna**”) a Bankiem Zachodnim WBK S.A. z siedzibą we Wrocławiu („**Bank**”). Ponadto Emitent zawarł z Bankiem aneks nr 002 do umowy o kredyt inwestycyjny nr K00757/15 z dnia 19 czerwca 2015 roku („**Umowa o Kredyt**”).

Strony dokonały zmiany Umowy o Multiliniję poprzez przyjęcie nowego tekstu jednolitego. Na podstawie aktualnego brzmienia Umowy o Multiliniję Bank udzielił Emitentowi kredytu w ramach multilini w wysokości 8.000.000,00 PLN oraz Spółce Zależnej w wysokości 7.000.000,00 PLN. W ramach multilini Emitent będzie mógł skorzystać z kredytu w rachunku bieżącym, składać Bankowi dyspozycje otwarcia akredytyw oraz dyspozycje udzielenia gwarancji, zaś Spółka zależna z kredytu obrotowego.

Kredyt w rachunku bieżącym do kwoty 8.000.000,00 PLN został udzielony Emitentowi do dnia 30 czerwca 2018 roku w celu finansowania bieżącej działalności gospodarczej.

Bank zobowiązał się do dnia 30 czerwca 2018 roku do otwierania akredytyw do kwoty 6.000.000,00 PLN w dolarach amerykańskich, euro, złotym oraz chińskich juanach.

Bank zobowiązał się do dnia 30 czerwca 2018 roku do udzielania gwarancji do kwoty 6.000.000,00 PLN w dolarach amerykańskich, euro oraz złotym.

Kredyt obrotowy w wysokości 7.000.000,00 PLN został udzielony Spółce Zależnej w celu finansowania skupu, magazynowania oraz suszenia zboża do dnia 31 stycznia 2018 roku.

Odsetki od kredytów naliczane są według stawki WIBOR powiększonej o marżę dla Banku.

Odsetki od kwot roszczeń powstałych wskutek otwarcia akredytywy i gwarancji lub o zwrot wydatków poniesionych przez Bank w wykonaniu zobowiązań z tytułu akredytywy lub gwarancji naliczane są według stawki EURIBOR obowiązującej dwa dni przed dniem zapłaty akredytywy lub gwarancji.

Spłata kredytów nastąpi do dnia 30 czerwca 2018 roku.

Zabezpieczeniem wierzytelności Banku wynikających z Umowy o Multiliniję w stosunku do Emitenta są:

1. zastaw rejestrowy na zbiorze maszyn/urządzeń ustanowiony do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 19.000.000,00 PLN;
2. przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia ruchomości, o których mowa w pkt 1 powyżej, wynoszącej minimalnie 19.000.000,00 PLN.

Zabezpieczeniem wierzytelności Banku wynikających z Umowy o Multiliniję w stosunku do Spółki Zależnej są:

1. zastaw rejestrowy na suszarni energooszczędnej;
2. przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia ruchomości, o których mowa w pkt 1 powyżej, wynoszącej minimalnie 700.000,00 PLN;

3. zastaw rejestrowy na ogóle zapasów zboża;
4. przelew wierzytelności z tytułu umowy ubezpieczenia ruchomości, o których mowa w pkt 3 powyżej, wynoszącej minimalnie 7.000.000,00 PLN;
5. zastaw rejestrowy na ogóle należności handlowych.

Pozostałe zapisy aktualnego brzmienia Umowy o Multiliniję, nie odbiegają od zapisów powszechnie stosowanych w tego typu umowach

Strony dokonały zmiany Umowy o Kredyt poprzez rozszerzenie katalogu zobowiązań Emitenta. Emitent zobowiązał się dodatkowo zapewnić utrzymanie wskaźnika pokrycia obsługi długu oraz wskaźnika kapitałowego na uzgodnionym przez strony poziomie.

Pozostałe zmiany wprowadzone do Umowy o Kredyt mają charakter techniczny lub dotyczą prowizji Banku.

CR [●]/2017

Date:

8 June 2017

Subject:

Concluding annexes to credit agreements

Legal basis:

Article 17 section 1 Regulation MAR – confidential information

In reference to Current Report 11/2015 dated 19 June 2015, The Management Board of FEERUM S.A. (the “**Issuer**”) informs that on 8 June 2017 annex No. 002 to the Multiline Agreement No. K00756/15 dated 19 June 2015 (the “**Multiline Agreement**”) was concluded between the Issuer and the Issuer’s subsidiary company FEERUM YELLOW ENERGY Sp. z o.o. (the “**Subsidiary**”) and Bank Zachodni WBK S.A. with its registered seat in Wrocław (the “**Bank**”). In addition, the Issuer concluded with the Bank annex no. 002 to the investment credit agreement No. K00757/15 dated 19 June 2015 (the “**Credit Agreement**”).

The parties have amended the Multiline Agreement by adopting a new consolidated text. Pursuant to the current wording of the Multiline Agreement, the Bank provided the Issuer with a multiline credit of PLN 8,000,000.00 and the Subsidiary in the amount of PLN 7,000,000.00. Within the multiline, the Issuer will be able to use an overdraft credit, submit requests to issue letters of credit and guarantees, while the Subsidiary will be able to use a working capital credit.

The overdraft credit of up to PLN 8,000,000.00 was granted to the Issuer to finance its current business activity until 30 June 2018.

The Bank is obliged to issue letters of credit amounting to PLN 6,000,000.00 in US Dollars, Euro, Polish Zloty and Chinese Yuan until 30 June 2018.

The Bank is obliged to issue guarantees amounting to PLN 6,000,000.00 in US Dollar, Euro and Polish Zloty until 30 June 2018.

The working capital credit of up to PLN 7,000,000.00 was granted to the Subsidiary to finance purchasing, storing and drying of grain until 31 January 2018.

Interest on credits is calculated at WIBOR rate plus a margin for the Bank.

Interest on the amount of claims arising from the issuing of the letters of credit and the guarantees or reimbursement of expenses incurred by the Bank connected with the performance of the letters of credit or the guarantee obligations is calculated at EURIBOR rate two days before the date of payment of the letter of credit or guarantee.

The Issuer and the Subsidiary are obliged to repay the credits until 30 June 2018.

Bank’s claims arising from the Multiline Agreement towards the Issuer are secured by:

1. registered pledge on machinery/equipment established to the maximum collateral amount of PLN 19,000,000.00;
2. assignment of receivables under the insurance of movable property referred to in item 1 above, amounting to a minimum of PLN 19,000,000.00.

Bank's claims arising from the Multiline Agreement towards the Subsidiary are secured by:

1. registered pledge on energy-saving drying stove;
2. assignment of receivables under the insurance of movable property referred to in item 1 above, amounting to at least PLN 700,000.00;
3. registered pledge on whole grain stocks;
4. assignment of receivables under the insurance of movable property referred to in item 3 above, amounting to at least PLN 7,000,000.00;
5. registered pledge on whole trade receivables.

All other provisions of the Multiline Agreement do not deviate from provisions commonly applied in agreements of this type.

The parties amended the Loan Agreement by extending the Issuer's obligations catalog. The Issuer is obliged to maintain the debt service coverage ratio and the capital ratio at level agreed between the parties.

Other amendments to the Loan Agreement are of a technical nature or concern the Bank's commission.