



ATLAS
ESTATES

Raport bieżący nr 40/2008 z dnia 25 lipca 2008 roku

Korzystne refinansowanie kredytu pozwoli zapewnić dodatkowe środki na rozwój inwestycji

Rada Dyrektorów spółki Atlas Estates Limited („Atlas”), niniejszym informuje, że HGC S.A. - spółka zależna Atlas zawarła z Investkredit Bank AG umowę zmieniającą do umowy kredytowej z dnia 8 kwietnia 2004 r. („Aneks”). Istotne postanowienia umowy kredytu zawartej pomiędzy HGC S.A., spółką zależną Atlas a Investkredit Bank AG dnia 8 kwietnia 2004 r. zostały opisane w rozdziale „Kredyty i pożyczki, gwarancje i poręczenia” prospektu emisyjnego Atlas Estates Limited zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego dnia 31 stycznia 2008 r., który został opublikowany w sieci Internet na stronie Atlas pod adresem: www.atlasestates.com.

Na podstawie Aneksu z dnia 11 lipca 2008 r. dotychczasowa kwota kredytu (51.386.000 EUR) została zwiększona o 13.614.000 EUR (dodatkowa kwota) do 65.000.000 EUR. HGC S.A. ma prawo do wykorzystania dodatkowej kwoty kredytu do 30 czerwca 2009 r. Koniec okresu kredytowania został przesunięty na 30 września 2015 r. Kredyt zostanie spłacony w 24 kwartalnych ratach, płatnych od 31 grudnia 2009 r. oraz w dniu 30 września 2015 w racie balonowej w wysokości około 54.000.000 EUR. Kredyt oprocentowany jest według stopy zmiennej ustalonej w oparciu o EURIBOR 3M oraz marżę banku. Gwarancje udzielone przez Atlas pozostały bez zmian i wynoszą 45.000.000 EUR.

Na podstawie aneksów do umów zabezpieczających kredyt, do kwoty 78.000.000 EUR została zwiększona wartość następujących zabezpieczeń kredytu: (i) zastawu rejestrowego na akcjach HGC S.A., które są własnością Grzybowska Centrum Sp. z o.o. - podmiotu zależnego Atlas; (ii) hipoteki wpisanej na 1 pozycji, ustanowionej na budynku Hotelu Hilton oraz prawie wieczystego użytkowania nieruchomości

położonej w Warszawie przy ulicy Wroniej i Grzybowskiej; (iii) zastawów rejestrowych oraz blokady środków na rachunkach bankowych HGC S.A.; oraz (iv) zastawu rejestrowego na majątku ruchomym HGC S.A.

W celu zabezpieczenia kredytu HGC S.A. dokonała także cesji określonych w umowie wierzytelności.

Ponadto, w celu dodatkowego zabezpieczenia umowy kredytowej z dnia 8 kwietnia 2004 r. zawartej pomiędzy HGC S.A. - spółka zależna Atlas zawarła z Investkredit Bank AG w dniu 14 lipca 2008 HGC S.A. Umowę zastawu na rachunku bankowym HGC S.A. Zgodnie z postanowieniami powyżej umowy zastawu na rachunku HGC S.A. ustanowiła zastaw rejestrowy na rachunku bankowym HGC S.A. prowadzonym przez Bank Pekao S.A., oddział w Warszawie. Zastaw zabezpiecza wierzytelności Investkredit Bank AG wynikające z umowy kredytu z dnia 8 kwietnia 2004 r. Zastaw zabezpiecza wierzytelności do kwoty 78.000.000 EUR. Zastaw stanie się skuteczny z chwilą wpisu do rejestru przez właściwy sąd rejestrowy. Umowa przewiduje, że od momentu zawarcia Umowy rachunek będzie obciążony zastawem zwykłym, który wygaśnie po upływie 2 miesięcy od ważnej i niespornej rejestracji zastawu rejestrowego przez sąd.

Investkredit Bank AG nie jest podmiotem powiązany z Atlas.

Quentin Spicer, Przewodniczący Rady Dyrektorów Atlas, w następujący sposób skomentował transakcję:

„Pomyślne zakończenie transakcji refinansowania świadczy o tym, że nasze aktywa oraz programy zarządzania cieszą się zaufaniem rynku, oraz stanowi wyraz uznania dla wyników osiągniętych przez nas przy projekcie warszawskiego hotelu Hilton, które w dalszym ciągu przerastają nasze oczekiwania.”

„Przedłużenie okresu kredytowania i zmiana warunków spłaty zapewnia nam elastyczność finansową, co jest bardzo istotne z uwagi na nieprzewidywalność zmian warunków gospodarczych i pozwoli nam na skoncentrowanie wysiłków na wdrażaniu programów rozwoju i zarządzania aktywami. Jesteśmy zdania, że powyższe działania powinny zapewnić wzrost wartości dla akcjonariuszy w perspektywie średnio- i długoterminowej.”

Podstawa prawna: art. 56 ust. 1 pkt 1 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 r. Nr 184, poz. 1539). w zw. z art. 154 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1538) oraz §5 ust. 1 pkt 1 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2005 r., nr 209, poz. 1744).