

Temat: Obniżenie ratingów przyznanych PBG S.A. przez agencję Moody's Investors Service

Zarząd PBG S.A. niniejszym informuje, że w dniu 11 czerwca 2012 roku agencja Moody's Investors Service obniżyła przyznane PBG S.A. następujące ratingi, o których PBG S.A. informowała w raporcie bieżącym nr 79/2011 z dnia 22 grudnia 2011 roku i aktualizowała raportem bieżącym nr 36/2012 z dnia 25 maja 2012 roku : (i) rating odzwierciedlający prawdopodobieństwo spłaty zobowiązań – PDR (*probability of default rating*) z poziomu Caa3/LD do poziomu D oraz (ii) rating kredytowy CFR (*corporate family rating*) z poziomu Caa1 do poziomu Ca.

Zgodnie z uzasadnieniem do raportu agencji Moody's Investors Service przyczyną obniżenia ratingu PDR jest : (i) przekazanie do publicznej wiadomości informacji o złożeniu przez PBG S.A. oraz spółki zależne Hydrobudowa Polska S.A. oraz APRIVIA S.A. wniosków o ogłoszenie upadłości układowej oraz (ii) zakończenie obowiązywania umowy Standstill zawartej w dniu 14 maja br z Bankami na mocy której banki zgodziły się na tymczasowe wydłużenie terminów spłaty kredytów, wystąpił brak spłaty przez PBG zobowiązań z tytułu zadłużenia finansowego.

W opinii analityków Agencji, którzy szacują że średni poziom odzysku wierzytelności przez Wierzycieli Spółki nie przekroczy 65%, istnieje ryzyko niezyskania zgód wierzycieli na zaproponowane przez PBG warunki restrukturyzacji zadłużenia, co może zmusić Spółkę do złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej. Jednakże zdaniem analityków w sytuacji ogłoszenia upadłości likwidacyjnej, poziom zaspokojenia roszczeń ulec może dalszemu obniżeniu.

Jednocześnie Agencja Moody's zaprzestanie publikowania ratingów PBG ze względu na fakt, iż Spółka złożyła wniosek o ogłoszenie upadłości.

Podsumowanie komunikatu wydanego przez agencję Moody's będzie dostępne w języku angielskim na stronie internetowej agencji: www.moodys.com

Podstawa prawna:

§ 5 ust. 1 pkt. 26 rozporządzenia z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim.

Podpis osoby upoważnionej:

Magdalena Eckert-Boruta