

Raport bieżący nr 19/2025

Data: 31 października 2025 roku

Temat: Zawarcie przez spółkę Arctic Paper S.A. istotnej umowy finansowania dla Grupy Emitenta

Podstawa prawna: art. 17 ust. 1 MAR – Informacje poufne

Zarząd Arctic Paper S.A. ("**Spółka**") informuje, że w dniu 31 października 2025 roku Spółka zawarła umowę kredytów terminowych i odnawialnych ("**Umowa Kredytów**"), która została zawarta pomiędzy Spółką jako kredytobiorcą i gwarantem, podmiotami zależnymi Spółki: Arctic Paper Kostrzyn S.A., Arctic Paper Munkedals AB oraz Arctic Paper Grycksbo AB jako poręczycielami ("**Poręczyciele**") oraz konsorcjum banków w składzie: BNP Paribas Bank Polska S.A. ("**Agent Zabezpieczenia**"), Bank Polska Kasa Opieki S.A. oraz Santander Bank Polska S.A. (razem "**Kredytodawcy**"), na mocy której Kredytodawcy udzielili Spółce kredytu terminowego inwestycyjnego w łącznej kwocie 20.000.000 EUR oraz kredytu odnawialnego w łącznej kwocie 60.000.000 EUR ("**Kredyty**").

Umowa Kredytów została zawarta ze względu na zbliżający się termin spłaty bieżącej umowy kredytu terminowego zawartej 2 kwietnia 2021 roku, przypadający na dzień, w którym mija pięć lat po jej zawarciu.

Poniżej Spółka przekazuje szczegółowe dane dot. wskazanych powyżej informacji:

1. Umowa Kredytów

Zgodnie z Umową Kredytów Kredytodawcy udostępnili Spółce następujące Kredyty:

- (a) kredyt terminowy inwestycyjny w łącznej kwocie 20.000.000 EUR (dwadzieścia milionów euro) ("**Kredyt Inwestycyjny**") oraz
- (b) kredyt odnawialny w łącznej wysokości 60.000.000 EUR (sześćdziesiąt milionów euro) ("**Kredyt Odnawialny**").

Z zastrzeżeniem odpowiednich warunków Umowy Kredytów, Kredyt Inwestycyjny został udostępniony między innymi, w celu (i) refinansowania kredytu terminowego inwestycyjnego zaciągniętego na realizację projektu budowy instalacji do wysuszania biomasy oraz produkcji pelletu ("**Projekt**"), udzielonego na podstawie umowy kredytów terminowych i odnawialnych, o której zawarciu Spółka informowała w raporcie nr 12/2021 z 2 kwietnia 2021 roku oraz o zmianie której, poprzez otrzymanie kredytu terminowego inwestycyjnego na realizację Projektu, Spółka informowała raportem nr 19/2023 z dnia 8 listopada 2023 roku oraz (ii) dalszego finansowania realizacji Projektu.



ARCTIC PAPER

Z zastrzeżeniem odpowiednich warunków Umowy Kredytów, kwoty pozyskane w ramach Kredytu Odnawialnego mogą zostać przeznaczone, między innymi, (i) w celu refinansowania kredytu odnawialnego udzielonego na podstawie umowy kredytów terminowych i odnawialnych, o której zawarciu Spółka informowała w raporcie nr 12/2021 z 2 kwietnia 2021 roku oraz w raporcie nr 19/2023 z dnia 8 listopada 2023 roku oraz (ii) na ogólne cele korporacyjne i pokrycie kapitału obrotowego Spółki oraz jej określonych spółek zależnych (w tym na udzielanie pożyczek wewnątrzgrupowych w dowolnej formie).

Wypłata środków w ramach Kredytów nastąpi pod warunkiem spełnienia przez Spółkę i Poręczycieli standardowych warunków zawieszających wskazanych w Umowie Kredytów.

Pozostały do spłaty kredyt terminowy udzielony Spółce na podstawie umowy kredytów terminowych i odnawialnych, o której zawarciu Spółka informowała w raporcie nr 12/2021 z 2 kwietnia 2021 roku oraz raporcie nr 19/2023 z dnia 8 listopada 2023 roku zostanie spłacony ze środków własnych Spółki przed udostępnieniem finansowania z tytułu Umowy Kredytów.

Zgodnie z postanowieniami Umowy Kredytów oprocentowanie Kredytów jest zmienne, ustalane na bazie stawki bazowej EURIBOR oraz uzgodnionej marży dla Kredytu Inwestycyjnego i Kredytu Odnawialnego.

Zgodnie z Umową Kredytów odpowiednie Kredyty zostaną spłacone w następujących terminach:

(i) w przypadku Kredytu Inwestycyjnego – w dniu przypadającym 5 lat po zawarciu Umowy Kredytów; oraz

(ii) w przypadku Kredytu Odnawialnego – w dniu przypadającym 3 lata po dniu zawarciu Umowy Kredytów z możliwością jego przedłużenia o dodatkowe dwa jednoroczne okresy lub jeden dwuletni okres (pod warunkiem spełnienia uzgodnionych warunków przedłużenia);

Kredyt Inwestycyjny podlega spłacie wedle następujących warunków: 67,5 procent wypłaconej kwoty Kredytu Inwestycyjnego podlega spłacie w równych półrocznych ratach rozpoczynając od maja 2026 roku a pozostała kwota Kredytu Inwestycyjnego podlega spłacie w jego ostatecznej dacie spłaty. Kredyt Odnawialny podlega spłacie w ostatecznej dacie spłaty.

2. Zabezpieczenia

W celu zabezpieczenia roszczeń Kredytodawców na podstawie Umowy Kredytów oraz powiązanych dokumentów finansowania Spółka i Poręczyciele ustanowią, między innymi, następujące zabezpieczenia: zastaw rejestrowy oraz zastaw finansowy na akcjach spółki Arctic Paper Kostrzyn S.A., zastawy na akcjach spółek prawa szwedzkiego Arctic Paper Munkedals AB oraz Arctic Paper Grycksbo AB, oświadczenia o poddaniu się egzekucji przez Spółkę oraz Arctic Paper Kostrzyn S.A., zastawy rejestrowe oraz zastawy finansowe na rachunkach bankowych Spółki oraz Arctic Paper Kostrzyn S.A., hipoteka na istotnych uzgodnionych nieruchomościach Arctic Paper Kostrzyn S.A., zastaw rejestrowy na aktywach



ARCTIC PAPER

Arctic Paper Kostrzyn S.A. oraz umowy przelewu na zabezpieczenie praw z tytułu majątkowych polis ubezpieczeniowych.

Podstawa prawna przekazania raportu:

Art. 17 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.