

Raport bieliący nr 17/2017

Data sporządzenia: 25.05.2017 r.

Podstawa prawna: Art. 17 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadzoru nad rynkiem (rozporządzenie w sprawie nadzoru nad rynkiem) oraz uchylająca dyrektywa 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywa Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE o informacjach poufnych

Temat: Podpisanie dokumentu obejmującego zobowiązanie banków do udzielenia finansowania bankowego (ang. *Mandate Letter*)

Treść raportu

W nawiązaniu do raportów bieliących z dnia 29 marca 2017 r. (nr. RB-06) oraz 24 kwietnia 2017 r. (nr. RB-09) w sprawie, między innymi, intencji Zarządu Cognor Holding S.A. (šEmitentö, šCognorö) dotyczącego refinansowania zadłużenia grupy Emitenta wynikającego z wyemitowanych przez Cognor International Finance PLC, spółkę zależną Emitenta, zabezpieczonych obligacji uprzywilejowanych w kwocie nominalnej wynoszącej na dzień 31 grudnia 2016 r. 80.887.290 EUR (šObligacjeö), Zarząd informuje, że w dniu 25 maja 2017 r. otrzymał podpisaną przez instytucje finansowe, tj. mBank S.A. oraz Bank Polska Kasa Opieki S.A. (šKredytodawcyö) pismo obejmujące zobowiązanie do udzielenia spółce z grupy Emitenta, tj. Cognor S.A. (šKredytobiorcaö) finansowania w postaci: (i) kredytu terminowego do kwoty 50.000.000 EUR z przeznaczeniem na refinansowanie Obligacji (šKredyt Terminowyö); oraz (ii) limitu odnawialnego do kwoty 80.000.000 PLN (, z przeznaczeniem na finansowanie bieliących działalności Kredytobiorcy, a także bieliących działalności Emitenta i innych spółek z grupy Emitenta, które udzielają poręczenia zobowiązań wynikających z tego finansowania (šPoręczycieleö), w tym na zastąpienie istniejących limitów kredytów obrotowych (šLimit Dodatkowyö, a także z Kredytem Terminowym - šKredytyö) (ang. *Mandate Letter*) (šPismo dot. Udzielenia Finansowaniaö). Zobowiązanie do udzielenia finansowania uzależnione jest od spełnienia warunków przewidzianych w Piśmie dot. Udzielenia Finansowania, w tym warunku polegającego na wynegocjowaniu i podpisaniu satysfakcjonującej strony dokumentacji finansowej. Finansowanie zostanie udzielone w ramach konsorcjum z równym udziałem każdego z Kredytodawców.

Załącznikiem do Pisma dot. Udzielenia Finansowania jest podsumowanie głównych warunków finansowania (ang. *Term Sheet*) (šPodsumowanie Warunków Finansowaniaö).

Zgodnie z powyższym dokumentem wysoko oprocentowania Kredytu Terminowego oraz kredytów udzielonych w ramach Limitu Dodatkowego stanowi będzie suma odpowiedniej stawki WIBOR (ang. *Warsaw Interbank Offer Rate*) lub EURIBOR (ang. *Euro Interbank Offered Rate*) oraz marży Kredytodawców, której wysokość nie przekracza marży standardowo stosowanej w tego typu finansowaniach, a odsetki naliczane będą, w przypadku Kredytu Terminowego, w trzymiesięcznych okresach odsetkowych, a w przypadku kredytów udzielonych w ramach Limitu Dodatkowego, w miesięcznych okresach odsetkowych.

Kredytobiorca będzie mógł wykorzystać Kredyt Terminowy we wskazanym okresie udostępnienia, a jego stopa, poza ratę ostatnią, która wynosi może do 33% wysokości Kredytu Terminowego, nastąpi będzie w równych ratach kwartalnych, począwszy od dnia 31 grudnia 2017 r. do dnia ostatecznej spłaty tj. 30 czerwca 2022 r., przy czym Podsumowanie Warunków Finansowania przewiduje możliwość wcześniejszej spłaty części lub całości Kredytu Terminowego pod warunkiem zapłaty prowizji z tego tytułu. Wysokość prowizji od wcześniejszej spłaty nie odbiega od standardowo stosowanej w tego typu finansowaniach i została określona jako pewien procent od wcześniejszej kwoty Kredytu Terminowego.

Limit Dodatkowy będzie mógłby wykorzystywany do dnia jego ostatecznej spłaty tj. 30 czerwca 2019 r.

Podsumowanie Warunków Finansowania przewiduje, że uruchomienie Kredytów jest uzależnione od spełnienia odpowiednich warunków zawieszających, w tym między innymi od dostarczenia dokumentów po wiadomościach wniesienie do Emitenta w określony sposób wkładu własnego pokrywającego kwoty niezbędnej do całkowitej spłaty Obligacji.

Zobowiązania wynikające z Kredytów objęte zostaną poręczeniem udzielonym przez Emitenta oraz pozostałych Poręczycieli, a ponadto w celu zabezpieczenia wykonania tych zobowiązań ustanowione zostaną, między innymi, następujące zabezpieczenia: (i) zastawy rejestrowe na przedsiębiorstwie Kredytobiorcy oraz Poręczycieli, (ii) zastawy rejestrowe i finansowe na akcjach i udziałach Kredytobiorcy oraz Poręczycieli (z wyłączeniem akcji Emitenta), (iii) hipoteki na kluczowych nieruchomościach należących do Kredytobiorcy oraz Poręczycieli, (iv) zastawy rejestrowe i finansowe na rachunkach bankowych Kredytobiorcy oraz Poręczycieli, (v) pełnomocnictwa do rachunków bankowych Kredytobiorcy oraz Poręczycieli, oraz (vi) cesje polis ubezpieczeniowych majątku (z wyłączeniem polis dotyczących niewypłacalności i defenitów) oraz cesja wierzytelności z umów faktoringowych zawartych z podmiotami innymi niż Kredytodawcy.

Zaciąganie Kredytów będzie wiążące z nałożeniem na Kredytobiorcę oraz Poręczycieli określonych standardowych ograniczeń finansowych i operacyjnych.

W związku z udzieleniem Kredytów Kredytodawcom należne będą prowizje stosowane standardowo w tego typu finansowaniach.