

Raport bieżący nr 27/2011

Data sporządzenia: 10.05.2011

Podstawa Prawna: art. 56 ust.1 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Temat: Zawarcie Przedwstępnej Umowy Sprzedaży Akcji i Udziałów - korekta

Treść raportu:

COGNOR SA [Emitent] podaje, iż wykonaniu uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 02 lutego 2011 roku, w dniu 9 maja 2011 roku zawarł ze spółką ZŁOMREX SA w Poraju [ZSA] Przedwstępną Umowę Sprzedaży wszystkich posiadanych przez Złomrex Akcji i Udziałów w Spółkach:

- ZŁOMREX Metal Spółka z o.o.
- HSW – Huta Stali Jakościowych Spółka Akcyjna
- Ferrostal Łabędy Spółka z o.o.

[Spółki] [Transakcja].

W zawartej Umowie Strony zobowiązały się do opracowania najkorzystniejszej dla Emitenta i Spółek struktury transakcji mającej na celu nabycie przez Emitenta akcji i udziałów, przewidując, iż nabycie Akcji i Udziałów może nastąpić także pośrednio tj. poprzez nabycie akcji w podmiocie posiadającym Akcje i Udziały.

W Umowie ustalono, iż ostateczny sposób przeprowadzenia transakcji zostanie uzgodniony nie później niż do końca czerwca 2011r.

Cena Sprzedaży Udziałów i Akcji wynosi 703.000.000,00 zł (słownie: siedemset trzy miliony złotych) (Cena Sprzedaży), przy czym w przypadku transakcji na akcjach podmiotu bezpośrednio sprzedającego Akcje i Udziały wartość transakcji będzie obniżona o wartość Obligacji wyemitowanych przez ZŁOMREX International Finance SA ustaloną na podstawie kursu średniego NBP obowiązującego w dniu zawarcia Umowy oraz wartość ewentualnych zobowiązań podmiotu sprzedającego w stosunku do Cognor i podwyższona o wartość środków pieniężnych posiadanych przez sprzedającego.

Cena Sprzedaży obowiązuje przy założeniu, iż w stosunku do stanu na datę wyceny:

- a) Spółki prowadzą działalność gospodarczą w niezmienionym zakresie,
- b) nie zmieniły się w istotny sposób perspektywy i prognozy dla biznesów Spółek,
- c) prognoza wyników Spółek na rok 2011 jest wykonalna,
- d) Spółki posiadają nie niższe kapitały własne i kapitały obrotowe,
- e) Spółki nie zwiększyły zadłużenia,
- f) Złomrex odkupi od Ferrostal Łabędy i Złomrex Metal akcje i warranty Cognor,
- g) Złomrex nie będzie posiadał żadnych zobowiązań do Spółek,

Ujawnienie odstępstw od założeń określonych powyżej uprawnia Emitenta wedle swojego uznania do:

- a) Odstąpienia od Umowy ze skutkiem natychmiastowym ,
- b) Odpowiedniej zmiany Ceny Sprzedaży.

Strony uzgodniły, iż Emitent uiszczy ZSA tytułem zaliczki kwotę 150.000.000 zł, z tym zastrzeżeniem, iż ZSA zobowiązał się do spłaty z uzyskanej zaliczki swoich zobowiązań w stosunku do Spółek.

Zabezpieczeniem zwrotu zaliczki jest weksel własny in blanco wystawiony przez ZŁOMREX SA wraz z deklaracją wekslową i poręczeniem Pana Przemysława Sztuczkiowskiego oraz notarialne oświadczenie ZŁOMREX SA o poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 § 1 pkt. 4 kodeksu postępowania cywilnego do kwoty stanowiącej 150 % kwoty zaliczki

W przypadku nie dojścia do Transakcji przewidzianej Umową kwota zaliczki podlega zwrotowi powiększona o odsetki liczone od dnia uiszczenia zaliczki do dnia zwrotu, chyba, że do Transakcji nie dojdzie z przyczyn leżących po stronie Emitenta.

Umowę zawarto na czas określony tj. do dnia 31 grudnia 2011 roku.

Nadto Strony uzgodniły, iż Emitent lub spółki od niego zależne udzielą Spółkom następujących pożyczek:

- a) 12.891.976,60 zł dla Ferrostal Łabędy,
- b) 20.011.432 zł dla HSW-Huta Stali Jakościowych S.A. w Stalowej Woli (HSW)

Zabezpieczenie spłaty pożyczek stanowią weksle własne in blanco wraz z deklaracjami wekslowymi oraz z poręczeniem Złomrex SA obowiązującym do dnia zawarcia transakcji oraz w postaci notarialnych oświadczeń pożyczkobiorców o poddaniu się egzekucji zgodnie z art. 777 § 1 pkt. 4 kodeksu postępowania cywilnego do wysokości 150% kwot pożyczek.

ZSA zobowiązał się i zapewnił, że środki uzyskane przez Spółki od Złomrex i Cognor lub spółek Grupy Cognor zostaną przeznaczone w pierwszej kolejności na całkowitą spłatę zadłużenia.

Strony postanowiły, iż z dniem zawarcia Umowy wszelkie pożytki wynikające z Akcji i Udziałów w Spółkach przysługują Emitentowi.

Strony ustaliły ponadto, iż z dniem zawarcia Umowy kontrola nad działalnością gospodarczą Spółek przechodzi do Emitenta. Kontroli nie podlegają akcje Emitenta będące w posiadaniu Spółek, które mają w tym względzie pełną swobodę działania i dysponowania nimi.

ZSA udzielił Emitentowi, pełnomocnictwa do wykonywania prawa głosu w pełnym zakresie z Akcji i Udziałów.

Emitent podaje, iż Spółki Złomrex Metal Spółka z o.o. i Ferrostal Łabędy Spółka z o.o. posiadają obecnie łącznie 10.000.000 sztuk akcji Emitenta o wartości nominalnej 20.000.000 zł, co stanowi 15,1% udziału w kapitale zakładowym Emitenta. Akcje uprawniają do wykonywania 10.000.000 głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta co stanowi 15,1% ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta. Przed nabyciem Akcji i Udziałów ZSA nabędzie posiadane akcje Emitenta przez ww. spółki.

Występują następujące powiązania pomiędzy Emitentem, a ZSA:

Pan Przemysław Sztuczowski pełniący funkcję Prezesa Zarządu Emitenta pełni także funkcję Prezesa Zarządu ZSA, nadto Pan Przemysław Sztuczowski posiada 100% akcji ZSA, zaś ZSA posiada pośrednio i bezpośrednio łącznie 43 663 704 akcji i Emitenta, co stanowi 64,43 % udziału w kapitale i ogółu głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta.