

RAPORT BIE CY NR 19/2015

Data sporządzenia: 27 listopada 2015 r.

Podstawa prawna: art. 56 ust. 1 pkt 1 Ustawy o ofercie . informacje poufne

Temat: Ogłoszenie wezwania do sprzedaży dłużnych uprzywilejowanych papierów wartościowych (ang. Senior Secured Notes)

Zarząd Cognor S.A. (**Spółka**) informuje, że Spółka zależe od Spółki, Huta Stali Jakościowych S.A. (**HSJ**) w dniu dzisiejszym ogłosiła na rynkach poza granicami Polski publiczne wezwanie do sprzedaży zabezpieczonych dłużnych uprzywilejowanych papierów wartościowych (ang. *Senior Secured Notes*) o terminie zapadalności przypadającym w 2020 r. (**Obligacje**), które zostaną wyemitowane przez Spółkę po rednie zależe od Spółki, Cognor International Finance plc, o których emisji Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 11/2014 z dnia 5 lutego 2014 r. Wycena wartości nominalnej Obligacji na dzień ogłoszenia wezwania do sprzedaży Obligacji wynosi 100.348.109 EUR. Wykup Obligacji przez HSJ nastąpi za własne zasoby gotówkowe HSJ po cenie ustalonej w trybie zmodyfikowanego przetargu holenderskiego (ang. *Modified Dutch auction*), przy czym oferta nabycia Obligacji wygaśnie 24 grudnia 2015 roku, zaś ewentualna płatność ceny za nabycie Obligacji nastąpi w dniu 31 grudnia 2015 r. Wykup Obligacji nastąpi w ramach przedziału cenowego oznaczonego pomiędzy 48% - 60% wartości nominalnej Obligacji, na zasadach oznaczonych w memorandum wezwaniowym (ang. *Tender Offer Memorandum*) przygotowanym w związku z wezwaniem do sprzedaży Obligacji. Maksymalna cena, którą HSJ jest skłonny przeznaczyć na nabycie Obligacji w ramach wezwania wynosi 10.000.000 EUR. Zamiarem HSJ jest umorzenie Obligacji nabytych w ramach wezwania. W związku z tym, różnica pomiędzy wartością nominalną Obligacji a zapłaconą ceną nabycia Obligacji poprawi aktualny wynik finansowy Grupy oraz przyczyni się do zmniejszenia przyszłych kosztów obsługi zadłużenia.

Jednocześnie, w związku z ogłoszonym przez HSJ wezwaniem do sprzedaży Obligacji, Spółka oraz HSJ zawarły w dniu dzisiejszym umowę dotyczącą pośrednictwa w nabyciu Obligacji (ang. *Dealer Manager Agreement*) z Stifel Nicolaus Europe Limited, do której zastosowanie ma prawo obowiązuje w stanie Nowy Jork i która zawiera standardowe warunki dla tego typu umów.

Szczegółowe warunki dotyczące ogłoszonego wezwania do sprzedaży Obligacji zostały zawarte w memorandum wezwaniowym (ang. *Tender Offer Memorandum*), które zostało opublikowane w dniu dzisiejszym na stronie internetowej Spółki (patrz zakładka *Relacje Inwestorskie* . *Raporty LSE*) lub pod linkiem poniżej <http://www.cognor.eu/foto/domains/3/static/Cognor%20-%20Tender%20Offer%20Memorandum.pdf>

Przemysław Sztuczkowski . Prezes Zarządu