

Raport Bieżący: 7/2025

Data sporządzenia: 28.03.2025

Temat: zawarcie umowy inwestycyjnej

Podstawa prawna: Art. 56 ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie - informacje bieżące i okresowe

Treść raportu:

W dniu 28 marca 2025 roku Cognor Holding S.A. (Cognor, Spółka), większościowy akcjonariusz 4Workers Spółka z o.o. (spółka zależna od Pana Przemysława Sztuczковского) (4WS) oraz VALUE Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (VALUE FIZ) zawarły umowę inwestycyjną oraz umowy towarzyszące w tym warunkową umowę sprzedaży przez 4WS jako Sprzedającym a VALUE FIZ jako kupującym, wszystkich posiadanych przez 4WS obligacji serii A zamiennych na akcje Spółki o wartości 100 milionów złotych (Obligacje), które uprawniają do konwersji ich nominału na 20 milionów sztuk akcji Cognor emisji nr 13. Warunkiem nabycia Obligacji jest przede wszystkim uzyskanie zgody Polskiego Funduszu Rozwoju SA. Elementem warunków transakcji jest zrzeczenie się przez VALUE FIZ prawa do zaspokojenia Obligacji w pieniądzu w dniu wykupu (20 marca 2030 roku). W konsekwencji Obligacje, poza ograniczonymi przypadkami poważnych naruszeń uprawniającymi do żądania przedterminowego wykupu, staną się elementem kapitału własnego w bilansie Spółki. Ponadto, zmienione zostaną warunki emisji obligacji tak, że nie będą one uprawniały do żądania wykupu ze względu na kondycję ekonomiczną Cognor w tym nie będą zobowiązywały do utrzymywania żadnych wskaźników finansowych. Strony uzgodniły okres na spełnienie warunków zawieszających do 30 kwietnia 2025 roku.

Poza aspektem zmniejszenia zadłużenia transakcja umożliwi powiększenie marginesu płynności bowiem intencją wyrażoną przez 4WS jest niezwłoczne wykorzystanie części środków z niej pochodzących na zasilenie stanu środków pieniężnych Cognor. Jego forma i kwota będą uzgodnione pomiędzy 4WS i Cognor z uwzględnieniem ograniczeń umownych wiążących 4WS jak i oczekiwań instytucji finansujących Spółkę.

Niezależnie od zbycia obligacji na rzecz VALUE FIZ przy uwzględnieniu ich konwersji, 4WS pozostanie większościowym akcjonariuszem Cognor. Z drugiej strony zarząd Cognor liczy, iż obecność w strukturze kapitałowej VALUE FIZ, funduszu o odpowiedniej reputacji rynkowej, doświadczeniu jak i horyzoncie inwestycyjnym, będzie wydatnie oraz długoterminowo wspierała potencjał rozwoju Spółki.

Osoby działające w imieniu Spółki:
Dominik Barszcz – Członek Zarządu
Krzysztof Zoła – Członek Zarządu