



MATERIA/ NIE JEST PRZEZNACZONY DO ROZPOWSZECHNIANIA, PUBLIKACJI LUB DYSTRYBUCJI, PO REDNIO LUB BEZPO REDNIO, DO LUB NA TERYTORIACH STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY, JAPONII LUB KA DEGO INNEGO PA STWA, W KTÓRYM BY/ OBY TO NIEZGODNE Z PRAWEM

Niniejszy komunikat prasowy stanowi materia reklamowy, nie za prospekt emisyjny w rozumieniu w€ciowych przepisów prawa. Niniejszy komunikat prasowy nie stanowi oferty sprzedaży papierów wartościowych ani zaproszenia do z€enia oferty zakupu papierów wartościowych. Oferta publiczna papierów wartościowych, o której mowa w niniejszym komunikacie prasowym, zostanie przeprowadzona wy€cznie w oparciu o informacje zawarte w prospekcie emisyjnym sporz dzonym w j zyku polskim (šProspektö), który zostanie opublikowany we w€ciowym terminie przez Cognor Holding S.A. (šSpöctkaö) w zwi zku z planowan ofert publiczn jej akcji prowadzon w Polsce oraz zamiarem wprowadzenia tych akcji do obrotu na Gie€dzie Papierów Warto ciowych w Warszawie. Prospekt, po jego zatwierdzeniu przez Komisj Nadzoru Finansowego, zostanie opublikowany i b dzie udost pniony na stronie internetowej Spöctki.

Informacja prasowa
Warszawa, 26.09.2017 r.

Cognor Holding ogłasza zamiar przeprowadzania wtórnej oferty publicznej

- **Cognor Holding S.A. (Cognor) planuje przeprowadzenie wtórnej oferty publicznej akcji (Oferta) w najbliższych tygodniach**
- **Cognor ma zamiar wyemitować z wyłączeniem prawa poboru od 25,4 do 67,3 mln akcji emisji nr 11 o wartości nominalnej 1,5 zł**
- **Celem Cognor jest pozyskanie 101 mln zł w związku z planami restrukturyzacji zadłużenia**
- **Szacowane oszczędności z tytułu refinansowania zadłużenia powinny sięgnąć przynajmniej 25 mln zł począwszy od 2018 roku i pomogą w przyszłości przeznaczyć na wypłatę dywidendy około 25% skonsolidowanego zysku netto grupy**

Cognor ogłosił dziś zamiar przeprowadzenia wtórnej oferty publicznej do 67,3 mln akcji nr 11 z wyłączeniem prawa poboru. Środki z emisji akcji w ramach Oferty i finansowanie bankowe zostanie przeznaczone na wykup zabezpieczonych obligacji wysoko-oprocentowanych (*high-yield*), wyemitowanych na rynkach zagranicznych, w kwocie nominalnej wynoszącej ok. 80,9 mln EUR. W wyniku Oferty Cognor planuje pozyskanie 101 mln zł. Pozyskanie środków jest niezbędne, aby uruchomić zabezpieczone już finansowanie bankowe w wysokości 50 mln EUR, które zostało przyznane Cognorowi 30 czerwca 2017 r. Oprocentowanie środków pochodzących z finansowania bankowego oparte jest na stawce WIBOR lub EURIBOR plus marża na poziomie rynkowym dla tego typu transakcji. Dla porównania, obecne oprocentowanie obligacji typu high-yield, które mają zostać spłacone, wynosi 12,5% w skali roku.

MATERIA/ NIE JEST PRZEZNACZONY DO ROZPOWSZECHNIANIA, PUBLIKACJI LUB DYSTRYBUCJI, PO REDNIO LUB BEZPO REDNIO, DO LUB NA TERYTORIACH STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY, JAPONII LUB KA DEGO INNEGO PA STWA, W KTÓRYM BY/ OBY TO NIEZGODNE Z PRAWEM



Oferta jest skierowana zarówno do instytucji jak i osób prywatnych, lecz nie przewiduje oddzielnej transzy dla inwestorów indywidualnych. Inwestorom posiadającym akcje stanowiące przynajmniej 0,3% kapitału zakładowego na dzień publikacji prospektu emisyjnego przysługiwać będzie prawo pierwszeństwa zgodnie z postanowieniami uchwały emisyjnej. Zgodnie z obecnymi założeniami oferta zostanie przeprowadzona do końca października 2017 r., przy czym ostateczna decyzja, co do terminu będzie uzależniona m.in. od warunków rynkowych.

Cena emisyjna akcji oferowanych w ramach Oferty zostanie ustalona w drodze budowania księgi popytu i nie będzie niższa niż wartość nominalna akcji Cognor, która po Ofercie wynosić będzie 1,5 PLN.

Przeprowadzenie Oferty oraz dopuszczenie i wprowadzenie nowych akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW będzie warunkowane uzyskaniem niezbędnych zgód wymaganych prawem, w tym decyzji Komisji Nadzoru Finansowego oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych i GPW. Wszelkie informacje dotyczące oferty będą udostępnione w prospekcie emisyjnym który obecnie oczekuje na zatwierdzenie przez KNF.

Emisja akcji Cognor obejmuje również do 16 mln akcji aportowych (emisja nr 12) w ramach subskrypcji prywatnej, które zostaną skierowane do PS Holdco - głównego akcjonariusza Cognor, w zamian za wkład niepieniężny - w postaci 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Odlewnia Metali Szopienic. Aport zostanie objęty po wartości wynoszącej 24 mln zł, co oznacza ponad 20% dyskonto do wartości godziwej aportu określonej zgodnie z opinią niezależnego biegłego rewidenta. Cena emisyjna akcji aportowych ma być równa cenie akcji emisji nr 11.

Jeśli wszystkie akcje w Ofercie zostaną objęte przez inwestorów, po przeprowadzeniu Oferty, będą stanowić 42,2% kapitału zakładowego spółki i uprawniać do 42,2% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu (z uwzględnieniem i przy założeniu emisji maksymalnej liczby akcji).

- Jesteśmy na finiszu formalnego procesu przygotowania do oferty. Liczymy na to, że w najbliższym czasie KNF zatwierdzi nasz prospekt i będziemy mogli zacząć spotkania z inwestorami. Jesteśmy przekonani, że korzyści płynące z konwersji bardzo drogiego zadłużenia obligacyjnego na akcje i kredyty bankowe udzielone na warunkach rynkowych, przekonają inwestorów do wzięcia udziału w emisji – mówi Krzysztof Zoła, członek zarządu i dyrektor finansowy Cognor Holding.

- Wyniki finansowe pokazują, że operacyjnie Cognor radzi sobie bardzo dobrze i generuje zyski nawet przy tak dużym obciążeniu długiem. Szacujemy, że dzięki nowej strukturze finansowania będziemy ponosić co najmniej 25 mln zł kosztów finansowych rocznie mniej, począwszy już od 2018 roku. W ten sposób będziemy mogli szybciej budować wartość dla akcjonariuszy i wypłacać dywidendę przynajmniej na poziomie 25% skonsolidowanego zysku netto grupy – dodaje Krzysztof Zoła.

Globalnymi współkoordynatorami, współzarządzającymi księgą popytu oraz współoferującymi są: mBank S.A. oraz Pekao Investment Banking S.A. Współzarządzającym księgą popytu jest również Trigon Dom Maklerski S.A. Za obsługę prawną SPO Cognor Holding odpowiada kancelaria Weil, Gotshal & Manges. Wsparcie komunikacyjne zapewnia agencja MakMedia Group.

MATERIA/ NIE JEST PRZEZNACZONY DO ROZPOWSZECHNIANIA, PUBLIKACJI LUB DYSTRYBUCJI, PO REDNIO LUB BEZPO REDNIO, DO LUB NA TERYTORIACH STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY, JAPONII LUB KA DEGO INNEGO PA STWA, W KTÓRYM BY/ OBY TO NIEZGODNE Z PRAWEM

Kontakt:

Sebastian Krawczyk

MakMedia Group

tel: (+48) 608 590 417

e-mail: s.krawczyk@makmedia.pl

O Cognor Holding S.A.

Cognor Holding S.A. od 1997 roku jest podmiotem notowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie, a od roku 2006 stała się częścią większej grupy przemysłowej zajmującej się produkcją wyrobów hutniczych oraz obrotem złomami metali. Obecnie Cognor Holding S.A. jest jednostką holdingową grupy kapitałowej obejmującej kilkanaście podmiotów działających głównie na terenie Polski.

Zastrzeżenie prawne

*Niniejszy dokument (oraz informacje w nim zamieszczone) nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do składania oferty zakupu papierów wartościowych na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki. Papierzy wartościowe mogą być oferowane lub zbywane na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki po ich zarejestrowaniu zgodnie z amerykańską ustawą o papierach wartościowych z 1933 r. ze zmianami (U.S. Securities Act of 1933, **Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych**) albo na podstawie wyjątku od obowiązującego rejestracyjnego przewidzianego w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych. Papierzy wartościowe opisane w niniejszym dokumencie nie zostały ani nie zostaną zarejestrowane zgodnie z Amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych, ani nie są oferowane publicznie na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki.*

*Niniejszy dokument ma charakter wyłącznie promocyjny i nie stanowi prospektu w rozumieniu przepisów prawnych, za pośrednictwem których dokonano implementacji Dyrektywy 2003/71/WE (ze zm.) (Dyrektywa ta jest zgodna z przepisami prawa, za pośrednictwem których nastąpiła jej implementacja w danym Państwie Członkowskim oraz z innymi właściwymi przepisami prawa, zwana dalej **Dyrektywą o Prospektach**), i nie stanowi oferty sprzedaży ani zaproszenia do nabycia papierów wartościowych. Prospekt, który zostanie sporządzony zgodnie z postanowieniami Dyrektywy o Prospektach i, po jego zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego, będzie jedynym prawnie wiążącym dokumentem ofertowym zawierającym informacje o spółce Cognor Holding S.A. (**Spółka**) i oferowanych papierach wartościowych **Spółki**, a także o ich dopuszczeniu i wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zostanie opublikowany i będzie dostępny na stronie internetowej **Spółki** (www.cognor.eu).*

Oferta i rozpowszechnianie tego dokumentu i innych informacji związanych z Ofertą może podlegać ograniczeniom w niektórych państwach i osoby, które wejdą w posiadanie tego dokumentu lub innych informacji, o których mowa w niniejszym dokumencie, powinny mieć wiadomość tych zakazów i ich przestrzegać. Naruszenie zakazu może stanowić naruszenie przepisów prawa dotyczących obrotu papierami wartościowymi w danym państwie.

MATERIAŁ NIE JEST PRZEZNACZONY DO ROZPOWSZECHNIANIA, PUBLIKACJI LUB DYSTRYBUCJI, PO REDNIO LUB BEZPO REDNIO, DO LUB NA TERYTORIACH STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY, JAPONII LUB KADZIEGO INNEGO PAŃSTWA, W KTÓRYM BYŁOBY TO NIEZGODNE Z PRAWEM



Rozpowszechnianie tego dokumentu w niektórych państwach może być zabronione. Niedozwolona jest dystrybucja niniejszego dokumentu na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady, Japonii lub każdego innego państwa. Informacje zawarte w załączonym dokumencie nie stanowią oferty sprzedaży ani zaproszenia do złożenia oferty nabycia papierów wartościowych w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie lub Japonii lub każdego innego państwa.

W Wielkiej Brytanii niniejszy komunikat jest skierowany wyłącznie do inwestorów profesjonalnych (investment professionals) w rozumieniu art. 19 ust. 5 angielskiego rozporządzenia z 2005 r. o działaniach promocyjnych w związku z ustawą o usługach i rynkach finansowych z 2000 r. (Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, **Angielskie Rozporządzenie**) oraz do podmiotów o wysokiej wartości aktywów netto, które uprawnione są do otrzymania niniejszego komunikatu na podstawie art. 49 ust. 2 Angielskiego Rozporządzenia (wszystkie te podmioty zwane są dalej **uprawnionymi podmiotami**). Wszelkie działania inwestycyjne, których dotyczy niniejszy komunikat, będą podejmowane lub zawierane wyłącznie z uprawnionymi podmiotami. Osoby niebędące uprawnionymi podmiotami nie powinny podejmować działań polegających na informacjach zawartych w niniejszym komunikacie. Oferta nie zostanie przeprowadzona w Wielkiej Brytanii jako oferta publiczna.

W państwach członkowskich Unii Europejskiej z wyjątkiem Wielkiej Brytanii niniejszy komunikat skierowany jest wyłącznie do osób będących inwestorami kwalifikowanymi w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt e) Dyrektywy Prospektowej (**Inwestorzy Kwalifikowani**) lub na podstawie wyjątku określonego w art. 3 ust. 2 Dyrektywy Prospektowej. Uznaje się, że Inwestorzy Kwalifikowani złożyli oświadczenie, że nie nabywają papierów wartościowych w ramach Oferty w imieniu osób innych niż Inwestorzy Kwalifikowani.

Niniejszy dokument nie stanowi rekomendacji w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie informacji stanowiących rekomendacje dotyczące instrumentów finansowych, ich emitentów lub wystawców.

Dokonywanie inwestycji, których dotyczy niniejszy dokument, może narazić inwestora na znaczne ryzyko utraty całej zainwestowanej kwoty. Osoby rozważające dokonanie inwestycji powinny zasięgnąć porady upoważnionej osoby specjalizującej się w doradztwie w kwestii takich inwestycji.

mBank S.A., Pekao Investment Banking S.A. oraz Trigon Dom Maklerski S.A. działają na rzecz Spółki i nie działają na rzecz żadnego innego podmiotu związku z Ofertą, i nie będą odpowiedzialne wyłącznie wobec Spółki, i nie będą odpowiedzialne wobec żadnego innego podmiotu za zapewnienie zabezpieczenia należnych ich klientom ani za oświadczenie doradztwa w związku z Ofertą.

Niektóre informacje zamieszczone w niniejszym materiale mogą stanowić stwierdzenia dotyczące przyszłości, co oznacza wszelkie stwierdzenia, w których pojawiają się wyrażenia takie jak *możliwe*, *możliwa*, *możliwe*, *możliwe*, *planujemy*, *przewidujemy*, *szacujemy*, *szacujemy*, *zamierzamy*, *prognozujemy*, *zamyślamy*, *ich zaprzeczenia*, wszelkie formy gramatyczne lub inne podobne wyrażenia.

Stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się do znanych i nieznanych kwestii obarczonych ryzykiem i niepewnością lub innych wariantach czynników, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki Spółki lub branży, w której Spółka prowadzi działalność, osiągnięcia i rozwój Spółki będą istotnie różniły się od wyników, osiągnięć i rozwoju przewidywanych w tych stwierdzeniach lub z nich wynikających. Spółka nie ma obowiązku przekazywania do publicznej wiadomości aktualizacji lub weryfikacji stwierdzeń dotyczących przyszłości, zamieszczonych w niniejszym materiale w związku z pojawieniem się nowych informacji, wystąpieniem przyszłych zdarzeń lub innymi okolicznościami.

MATERIAŁ NIE JEST PRZEZNACZONY DO ROZPOWSZECHNIANIA, PUBLIKACJI LUB DYSTRYBUCJI, PO REDNIO LUB BEZPO REDNIO, DO LUB NA TERYTORIACH STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI, AUSTRALII, KANADY, JAPONII LUB KAŻDEGO INNEGO PAŃSTWA, W KTÓRYM BYŁOBY TO NIEZGODNE Z PRAWEM