

Raport bieżący 32/2010

Temat: zamiar zawarcia *Umowy zarządzania płynnością*

Działając na podstawie art. 56 ust 1 pkt 1 ustawy o ofercie Zarząd KOGENERACJI S.A. informuje, że w dniu 13 października 2010 r. podjął uchwałę o zawarciu *Umowy zarządzania płynnością* (umowa typu cash-pool). Umowa umożliwi korzystanie ze środków finansowych wszystkich uczestników systemu, którymi są spółki powiązane kapitałowo z EDF International działające na terenie Polski.

Umowa zostanie zawarta pomiędzy ING Bank Śląski S.A. a Zespołem Elektrociepłowni Wrocławskich KOGENERACJA S.A. Wysokość limitu zadłużenia w układzie narastającym Spółki została określona na poziomie 200 milionów zł. Umowa przewiduje również możliwość udzielenia gwarancji bankowych przez Bank na rzecz Emitenta do kwoty 150 milionów zł. Spółka traktuje umowę jako dodatkowe, alternatywne źródło finansowania mające na celu zabezpieczenie płynności finansowej Spółki oraz zneutralizowanie efektu związanego z sezonowością produkcji, konkurencyjnie wobec kredytu bankowego i obligacji.

Umowa zarządzania płynnością zostanie zawarta pod warunkiem uzyskania od Ministerstwa Finansów pozytywnej interpretacji przepisów prawa podatkowego w zakresie opodatkowania transakcji objętych w/w umową.

Zabezpieczeniem spłaty kredytu overdraft wraz z odsetkami będzie system wzajemnych poręczeń pomiędzy uczestnikami *Umowy zarządzania płynnością*. Ogólna przewidywana wartość poręczeń, które mają być udzielone przez KOGENERACJĘ w związku z podpisaniem *Umowy zarządzania płynnością*, wyniesie 132 miliony zł.

O zawarciu umowy oraz o ustanowieniu w/w zabezpieczeń Emitent poinformuje raportami bieżącymi zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Podstawa prawna: Art. 56 ust 1 pkt 1 Ustawy o ofercie- informacja poufna