

Madrid, 3 de agosto de 2020

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 226 del Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, Codere, S.A. (la "**Sociedad**") comunica la siguiente

## INFORMACIÓN PRIVILEGIADA

### Operación de Refinanciación

Que mediante comunicación de información privilegiada (con número de registro 340) de fecha 21 de julio de 2020, la Sociedad (junto con sus filiales, "**Codere**") informó al mercado que, a los efectos de facilitar la implementación de una propuesta de refinanciación (la "**Operación**") de las actuales emisiones de bonos emitidas por Codere Finance 2 (Luxembourg) S.A. (los "**Bonos Existentes**") había suscrito un acuerdo (denominado en inglés "*Revised Lock-Up Agreement*") con parte de los Bonistas Existentes (el "**Acuerdo de Lock-Up**"), que reemplazaba a otro acuerdo de *lock-up* de fecha 13 de julio de 2020. Una copia del Acuerdo de *Lock-Up* fue anexo a dicha comunicación.

### **Apoyo de los Bonistas Existentes**

Codere se complace en comunicar que, a las 23:59 h. de Londres del día 31 de julio de 2020, los siguientes porcentajes de tenedores de Bonos Existentes se habían adherido al Acuerdo de *Lock-Up*:

- 81,51% de los Bonos Sénior Garantizados por importe de 500.000.000 de Euros, con tipo de interés del 6,750% y vencimiento en 2021;
- 78,30% de los Bonos Sénior Garantizados por importe de 300.000.000 de Dólares Americano, con tipo de interés del 7,625% y vencimiento en 2021; y
- 80,40% de los Bonos Existentes, de forma agregada (calculado en Euros de conformidad con el Acuerdo de *Lock-Up*).

### **Comunicación de implementación del Scheme**

La Sociedad comunica, que en día de hoy, su filial inglesa Codere Finance 2 (UK) Limited ha remitido la Comunicación de Implementación del *Scheme* (*Scheme Implementation Notice*, tal y como este término se define en el Acuerdo de *Lock-Up*) a los Bonistas Aceptantes (*Consenting Noteholders*, tal y como este término se define en el Acuerdo de *Lock-Up*). Por tanto, Codere pretende implementar la Operación mediante un procedimiento de *Scheme of Arrangement*, un procedimiento del *Chapter 15* y otras actuaciones relacionadas.

Luis Argüello

Secretario no consejero del Consejo de Administración



Codere Finance 2 (UK) Limited  
TMF Group  
8th Floor, 20 Farringdon St  
London  
United Kingdom

**To:** The Consenting Noteholders

**Date:** 3 August 2020

Dear Consenting Noteholder

**Lock-Up Agreement dated 21 July 2020 between, among others, Codere S.A., GLAS Specialist Services Limited, and the Original Consenting Noteholders as defined therein (the "Lock-Up Agreement") – Scheme Implementation Notice**

1. We refer to the Lock-Up Agreement and adopt the definitions set out therein. This is the Scheme Implementation Notice.
2. The Information Agent has confirmed to us that, as at 11.59 p.m. (London time) on 31 July 2020, Consenting Noteholders held:
  - (a) 81.51% in principal amount of our €500,000,000 6.750% senior secured notes due 1 November 2021; and
  - (b) 78.30% in principal amount of our US\$300,000,000 7.625% senior secured notes due 1 November 2021,and (for the sake of completeness) that the Locked-Up Notes Debt of Consenting Noteholders aggregated to 80.40% of the Notes Debt.
3. In accordance with Clause 3.1 (*Implementation Notices*) we hereby confirm that the Group intends to implement the Transaction pursuant to the Scheme, Chapter 15 proceedings, and related steps. All references in the Lock-Up Agreement to the Transaction shall now be understood to refer to the Transaction as implemented pursuant to the Scheme, Chapter 15 proceedings, and related steps.
4. Clause 24 (*Governing Law*) and Clause 25 (*Enforcement*) shall apply to this Scheme Implementation Notice *mutatis mutandis* as if set out here in full.

Yours faithfully

**Codere Finance 2 (UK) Limited**