

Η Frigoglass ανακοινώνει τους βασικούς όρους της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης

Αθήνα, 13 Απριλίου 2017 – Σε συνέχεια της ανακοίνωσης της 20^{ης} Μαρτίου 2017 (η «Ανακοίνωση του Μαρτίου»), η Frigoglass A.B.E.E. («Frigoglass», ή η «Εταιρεία» και μαζί με τις θυγατρικές της ο «Όμιλος») ανακοινώνει σήμερα τη σύναψη νομικά δεσμευτικής συμφωνίας (η «Δεσμευτική Συμφωνία») σχετικά με τους βασικούς όρους της αναδιάρθρωσης του δανεισμού της (η «Αναδιάρθρωση») με την επιτροπή ομολογιούχων (η «Επιτροπή Ομολογιούχων»), η οποία αντιπροσωπεύει ποσοστό περίπου 39% των εκδοθεισών από τη θυγατρική της Frigoglass Finance B.V. ομολογιών επιτοκίου 8.25% και λήξης 2018 (οι «Ομολογίες»), τους βασικούς τραπεζικούς της δανειστές (Citibank, HSBC, Alpha Bank και Eurobank, από κοινού οι «Τράπεζες»), καθώς και τον κύριο μέτοχο της Boval S.A. (η «Boval»). Η Αναδιάρθρωση λαμβάνει υπόψη τα συμφέροντα όλων των μερών και θα ενισχύσει σημαντικά την κεφαλαιακή δομή του Ομίλου, ώστε αυτός να διατηρήσει τη θέση του στην αγορά στο σύγχρονο απαιτητικό περιβάλλον.

Η Δεσμευτική Συμφωνία περιλαμβάνει συνήθειες για τις συναλλαγές του είδους αυτού περιορισμούς μεταβίβασης των Ομολογιών και των απαιτήσεων των συμβαλλομένων και όρους καταγγελίας (όπως π.χ. για την περίπτωση μη τήρησης ορισμένων προϋποθέσεων σε σχέση με την Αναδιάρθρωση ή λόγω σημαντικής μεταβολής των συνθηκών που σχετίζονται με τον Όμιλο).

Τα βασικά σημεία της συναλλαγής έχουν ως ακολούθως:

Σημαντική Μείωση Δανεισμού: Μετά την ολοκλήρωση της Αναδιάρθρωσης, ο δανεισμός του Ομίλου θα μειωθεί κατά €136 – 142 εκατ. (πριν από τη νέα χρηματοδότηση ύψους €40 εκατ. η οποία περιγράφεται παρακάτω), μέσω (α) της κεφαλαιοποίησης του δανείου της Boval συνολικού ύψους €30 εκατ. (το «Δάνειο της Boval») και (β) είτε της αποπληρωμής είτε της κεφαλαιοποίησης ποσοστού έως 42% των Ομολογιών συνολικού ύψους €250 εκατ., το οποίο αντιστοιχεί σε €105 εκατ. καθώς και ποσοστού έως 13% του συνολικού δανεισμού των συμμετεχουσών Τραπεζών, το οποίο αντιστοιχεί σε €11 εκατ. επί συνολικού δανεισμού ύψους €82 εκατ. (το κατά πόσον θα αποπληρωθούν ή θα κεφαλαιοποιηθούν τα ως άνω θα εξαρτηθεί από τη συμμετοχή των υφιστάμενων μετόχων και των κατόχων των Ομολογιών (οι «Ομολογιούχοι») σε αύξηση κεφαλαίου και στη Νέα Χρηματοδότηση με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης (First Lien New Money Debt) αντίστοιχα). Η ως άνω αποπληρωμή ή κεφαλαιοποίηση θα ολοκληρωθεί μετά την περικοπή (discount) ποσού ύψους €45 εκατ. που θα κατανεμηθεί κατ' αναλογία του συνολικού αρχικού δανεισμού προς αποπληρωμή ή κεφαλαιοποίηση (οι σχετικές λεπτομέρειες θα καθορισθούν μεταξύ των μερών της Δεσμευτικής Συμφωνίας).

Οι όροι της αύξησης κεφαλαίου που θα επιτρέψουν στους υφιστάμενους μετόχους να συμμετάσχουν στην Αναδιάρθρωση, καθώς και οι όροι της τυχόν κεφαλαιοποίησης θα ανακοινωθούν σε εύθετο χρόνο.

Βελτίωση Ρευστότητας: Ο Όμιλος θα επωφεληθεί από συνολική πρόσθετη ρευστότητα ύψους €70 εκατ. για την κάλυψη των επιχειρηματικών του αναγκών και την αποπληρωμή των εξόδων της Αναδιάρθρωσης. Ποσό €30 εκατ. θα εισφερθεί από τη Boval σε μετρητά μέσω της συμμετοχής της στην αύξηση κεφαλαίου, ενώ ποσό €40 εκατ. θα διατεθεί μέσω παροχής νέου δανεισμού από τις Τράπεζες και τους Ομολογιούχους, οι οποίοι θα συμμετέχουν στη Νέα Χρηματοδότηση με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης. Οι Τράπεζες και η Επιτροπή Ομολογιούχων έχουν συμφωνήσει να συμμετάσχουν αναλογικά με το ποσοστό της πιστωτικής τους έκθεσης επί του Ομίλου κατά την ημερομηνία της Ανακοίνωσης του Μαρτίου (ποσοστό περίπου 32% για τους Ομολογιούχους) στην ανωτέρω Νέα Χρηματοδότηση με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης καθώς και να αυξήσουν το ποσοστό συμμετοχής τους σε περίπτωση που Ομολογιούχοι επιλέξουν να μη συμμετάσχουν (underwriting).



Μείωση Εξόδων για Τόκους: Σημαντική μείωση του ετήσιου κόστους σε τόκους ύψους περίπου €13 εκατ. (με εξαίρεση τους τόκους από τη Νέα Χρηματοδότηση με Εξασφάλιση Πρώτης Τάξης) μέσω της μείωσης του δανεισμού και της εξασφάλισης χαμηλότερου κόστους δανεισμού για το υπολειπόμενο ποσό αυτού σε επίπεδο Ομίλου.

Το επιτόκιο των Ομολογιών, των τραπεζικών δανείων και του Δανείου της Boval θα προσαρμοστεί ως αν η Αναδιάρθρωση να είχε πραγματοποιηθεί στις 15 Μαρτίου 2017 και όλοι οι δεδουλευμένοι τόκοι θα αποπληρωθούν σε μετρητά κατά την ολοκλήρωση της Αναδιάρθρωσης. Καταβολή τόκων δε θα πραγματοποιηθεί μέχρι την ολοκλήρωση της Αναδιάρθρωσης.

Σημαντική Παράταση Λήξης Δανειακών Συμβάσεων: Οι ημερομηνίες λήξης των κυριότερων δανειακών συμβάσεων του Ομίλου θα παραταθούν κατά περίπου πέντε έτη.

Ο κύριος μέτοχος της Frigoglass στηρίζει την κεφαλαιακή αναδιάρθρωση του Ομίλου μέσω της εισφοράς συνολικού ποσού ύψους €60 εκατ., εκ των οποίων €30 εκατ. σε μετρητά και €30 εκατ. μέσω της κεφαλαιοποίησης του Δανείου της Boval. Με την ολοκλήρωση της Αναδιάρθρωσης, η Boval αναμένεται να παραμείνει ο μεγαλύτερος μέτοχος της Frigoglass.

Η υλοποίηση της συμφωνίας προβλέπεται να ολοκληρωθεί μέσω Σχεδίου Συνδιαλλαγής αγγλικού δικαίου (Scheme of Arrangement) που θα επεκτείνει τη δεσμευτικότητα της συμφωνίας σε όλους τους κατόχους Ομολογιών. Στα πλαίσια αυτά, η Frigoglass Finance B.V. θα ζητήσει τη συναίνεση των Ομολογιούχων για τη διευκόλυνση της ολοκλήρωσης της Αναδιάρθρωσης μέσω του Σχεδίου Συνδιαλλαγής. Η Εταιρεία θα επικοινωνήσει σύντομα με τα σχετιζόμενα μέρη αναφορικά με τα επόμενα βήματα και θα παράσχει οδηγίες για τις απαιτούμενες εγκρίσεις και συναινέσεις. Η Αναδιάρθρωση αναμένεται να ολοκληρωθεί μέχρι το τέλος του Ιουλίου 2017.

Η καταβολή του Τιμήματος Συγκατάθεσης (consent fee) ύψους 60 μονάδων βάσης θα διενεργηθεί κατά την ολοκλήρωση της Αναδιάρθρωσης προς τους πιστωτές που θα συναινέσουν εντός των σχετικών προθεσμιών.

Οι συναλλαγές που προβλέπει η Αναδιάρθρωση είναι αλληλεξαρτώμενες (inter-conditional) και υπόκεινται σε ορισμένες προϋποθέσεις, μεταξύ των οποίων:

- εγκρίσεις από τις προβλεπόμενες πλειοψηφίες των Ομολογιούχων,
- έγκριση του Σχεδίου Συνδιαλλαγής από τα αρμόδια δικαστήρια,
- έγκριση της Γενικής Συνέλευσης των Μετόχων της Εταιρείας και των εποπτικών αρχών σε σχέση με την έκδοση νέων μετοχών.

Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Αναδιάρθρωση συμπεριλαμβάνονται σε σχετική παρουσίαση (Capital Restructuring Overview) που έχει αναρτηθεί στον διαδικτυακό τόπο της Frigoglass.

Ο κύριος Νίκος Μαμουλής, Διευθύνων Σύμβουλος της Frigoglass, σχολίασε:

“Είμαι στην ευχάριστη θέση να ανακοινώσω την επίτευξη συμφωνίας η οποία περιλαμβάνει τους βασικούς όρους καθώς και τον οδικό χάρτη για την υλοποίηση αυτής κατά τη διάρκεια των επόμενων μηνών. Η συναλλαγή αυτή θα μειώσει σημαντικά το δανεισμό και τα έξοδα για τόκους της Εταιρείας. Η νέα κεφαλαιακή δομή και η ενίσχυση της ρευστότητας θα μας επιτρέψουν να εστιάσουμε στη επίτευξη των στρατηγικών μας προτεραιοτήτων.”



Πληροφορίες

Frigoglass

Γιάννης Σταματάκος

Investor Relations Manager

Τηλ: +30 210 6165767

E-mail: jstamatakos@frigoglass.com

Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί δημοσιοποίηση εμπιστευτικών πληροφοριών από την Frigoglass A.B.E.E., σύμφωνα με τον Κανονισμό (ΕΕ) 596/2014 (16 Απριλίου 2014). Η εν λόγω κοινοποίηση έγινε από τον κ. Νίκο Μαμουλή, Διευθύνοντα Σύμβουλο της Frigoglass A.B.E.E., την 13^η Απριλίου 2017 στις 9:45.

Σημαντική σημείωση σχετικά με τις προβλέψεις μελλοντικής απόδοσης

Η παρούσα ανακοίνωση ενδέχεται να περιέχει πληροφορίες και δηλώσεις σχετικές με την μελλοντική απόδοση της Frigoglass, οι οποίες βασίζονται σε τρέχουσες προσδοκίες και υποθέσεις σε σχέση με μελλοντικά γεγονότα. Όλες οι δηλώσεις, εκτός από τις δηλώσεις ιστορικών γεγονότων που περιλαμβάνονται στην παρούσα ανακοίνωση, συμπεριλαμβανομένων, χωρίς περιορισμό, δηλώσεις που αφορούν την επανεξέταση της κεφαλαιακής δομής της Frigoglass, την εκτέλεση της προτεινόμενης αναδιάρθρωσης των χρεών της, τη μελλοντική χρηματοοικονομική της θέση, τις κεφαλαιακές δαπάνες, προβλέψεις πωλήσεων, κόστους και εξοικονόμησης κόστους, αν υπάρχουν, μπορεί να θεωρηθούν δηλώσεις σχετικές με την μελλοντική απόδοση της Frigoglass. Αυτές οι προβλέψεις μελλοντικής απόδοσης υπόκεινται, μεταξύ άλλων, σε επιχειρηματικούς, οικονομικούς και ανταγωνιστικούς κινδύνους και αβεβαιότητες, που σχετίζονται με παράγοντες τους οποίους η Frigoglass αδυνατεί να ελέγξει και να εκτιμήσει με ακρίβεια και οι οποίοι θα μπορούσαν να επιφέρουν ουσιώδη απόκλιση μεταξύ των πραγματικών αποτελεσμάτων και των αποτελεσμάτων που περιγράφονται στην παρούσα. Εν όψει των ανωτέρω, σας προειδοποιούμε να μην βασίζεστε υπέρμετρα σε αυτές τις δηλώσεις για το μέλλον, οι οποίες αποτυπώνουν αποκλειστικά εκτιμήσεις που ισχύουν κατά την ημερομηνία αυτού του εγγράφου. Η Frigoglass δεν αναλαμβάνει ουδεμία υποχρέωση να δημοσιοποιήσει οποιαδήποτε αναθεώρηση σε αυτές τις προβλέψεις μελλοντικής απόδοσης, προκειμένου αυτές να ανταποκρίνονται σε γεγονότα ή καταστάσεις μεταγενέστερες της ημερομηνίας της παρούσας ανακοίνωσης.

Όσον αφορά την ανακοίνωση της κεφαλαιακής αναδιάρθρωσης, δεν μπορεί να δοθεί καμία διαβεβαίωση ότι η συγκεκριμένη διαδικασία θα υλοποιηθεί με τον τρόπο που προβλέπεται επί του παρόντος, ή ότι πράγματι θα υλοποιηθεί, ενώ η αναμενόμενη μείωση του δανεισμού της Frigoglass και η βελτίωση της ρευστότητας της που ορίζονται στην παρούσα ανακοίνωση ενδέχεται να μην πραγματοποιηθούν. Για μια πιο λεπτομερή περιγραφή των κυριότερων κινδύνων και αβεβαιοτήτων που θα μπορούσαν να προκαλέσουν ουσιώδη απόκλιση μεταξύ των πραγματικών αποτελεσμάτων και των αποτελεσμάτων που εκφράζονται ή υπονοούνται από τις δηλώσεις σχετικές με την μελλοντική απόδοση της Frigoglass, ανατρέξτε στις εξαμηνίες και ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Frigoglass, οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας www.frigoglass.com.



Frigoglass

Η Frigoglass είναι στρατηγικός εταίρος των πιο γνωστών εταιρειών αναψυκτικών και ποτών σε ολόκληρο τον κόσμο. Η Frigoglass είναι σημαντικός παραγωγός σε παγκόσμιο επίπεδο της αγοράς Επαγγελματικών Ψυγείων (ICM) και είναι ο βασικός προμηθευτής στον τομέα γυάλινης συσκευασίας στις αγορές υψηλής ανάπτυξης της Δυτικής Αφρικής.

Η Frigoglass διατηρεί μακροχρόνιες σχέσεις συνεργασίας με κορυφαίες εταιρείες από τον κλάδο αναψυκτικών και ποτών. Τα επαγγελματικά ψυγεία της Frigoglass σχεδιάζονται με βάση τις ιδιαίτερες ανάγκες κάθε πελάτη, ώστε να ενισχύουν την εικόνα των προϊόντων του και να συμβάλλουν στην άμεση κατανάλωση τους. Την ίδια στιγμή, οι κορυφαίες, από πλευράς καινοτομίας, οικολογικές λύσεις της Frigoglass δίνουν τη δυνατότητα να πετύχουν φιλόδοξους στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης και να μειώσουν το αποτύπωμα διοξειδίου του άνθρακα.

Με μια πραγματικά παγκόσμια παρουσία, η Frigoglass έχει καθιερωθεί στις πιο ώριμες αγορές της Ευρώπης, ενώ παράλληλα εδραιώνει τη θέση της στις αναδυόμενες αγορές. Με οκτώ παραγωγικές μονάδες και ένα εκτεταμένο δίκτυο πωλήσεων και παροχής υπηρεσιών σε ολόκληρο τον κόσμο, υποστηρίζουμε τις ανάγκες των πελατών μας σε πέντε ηπείρους με υπηρεσίες υψηλής ποιότητας πριν και μετά την πώληση.

Όσον αφορά τη δραστηριότητα μας στον Κλάδο Υαλουργίας, το ενδιαφέρον μας επικεντρώνεται στις αγορές της Αφρικής και της Μέσης Ανατολής, οι οποίες αποτελούν βασικό στόχο της επενδυτικής στρατηγικής των πελατών μας. Καθώς ενδυναμώνουμε τη θέση μας ως κορυφαίοι προμηθευτές γυάλινων φιαλών και υλικών συσκευασίας, βοηθάμε τους πελάτες μας στη Δυτική Αφρική και τη Μέση Ανατολή να προσθέσουν επιπλέον αξία στα προϊόντα τους.

Για περισσότερες πληροφορίες, σας παρακαλούμε να επισκεφθείτε τη διεύθυνση: www.frigoglass.com.