

Belysse tekent kredietfaciliteit van €120 miljoen (equivalent) om bestaande Notes terug te betalen

Belysse Group NV kondigt vandaag aan dat haar dochtervennootschap LSF9 Belysse Investments S.à r.l. definitieve documenten heeft ondertekend voor een nieuwe gecommiteerde termijfaciliteit van €120 miljoen (beschikbaar in EUR en USD). De nieuwe faciliteit is beschikbaar gesteld tegen de gebruikelijke voorwaarden voor faciliteiten van deze aard, geprijsd aan 6,00% p.a. contante betaling en 5,00% p.a. 'payment-in-kind' ("PIK")-rente (met betrekking tot leningen in EUR) en 7,00% p.a. contante betaling en 5,00% p.a. PIK-rente (met betrekking tot leningen in USD) (in beide gevallen, vaste rente).

De faciliteit biedt de kredietverstrekker ook "contingent value rights" gekoppeld aan de waarde van het eigen vermogen van Belysse Group NV, die de kredietverstrekker het recht geven op een contante betaling of, naar keuze van Belysse (naar gelang het geval, onder voorbehoud van de goedkeuring van de aandeelhouders), een uitgifte van aandelen, bij bepaalde gebeurtenissen, gelijk aan 20% van de waarde van het eigen vermogen boven een totale eigen vermogenswaarde-drempel van ongeveer €41,1 miljoen (i.e. ongeveer €1,14 per aandeel).

De financiering wordt naar verwachting afgesloten in het eerste kwartaal van 2024 en heeft een looptijd van vier jaar vanaf afsluiting, met de optie om de looptijd met een jaar te verlengen.

De opbrengst van de faciliteit zal worden gebruikt om de uitstaande "senior secured notes" van Belysse terug te betalen. Belysse heeft toestemming gekregen van obligatiehouders die in totaal ongeveer 75% houden van haar totale uitstaande senior secured notes met looptijd tot 2024 (de "Notes") om de Notes terug te kopen tegen een prijs die gelijk is aan 86,5% van de nominale waarde.

Na afronding van de transacties zal de uitstaande senior schuld van Belysse naar verwachting bestaan uit de nieuwe kredietfaciliteit, een doorlopende kredietfaciliteit (revolving credit facility) en de bestaande sale-and-lease-back faciliteit. Belysse werkt momenteel aan een aanpassing van haar bestaande doorlopende kredietfaciliteit (revolving credit facility), zodat een deel daarvan in de nieuwe kapitaalstructuur behouden blijft. Als alternatief kan Belysse overwegen een nieuwe doorlopende kredietfaciliteit (revolving credit facility) te verkrijgen.

Voor meer informatie kunt u contact opnemen met
investor.relations@belysse.com
www.belysse.com

OVER BELYSSE

Belysse produceert duurzame textiele vloerbedekkingen voor commerciële en residentiële toepassingen en commercialiseert haar producten voor 90% in Noord-Amerika en Europa onder de premiummerken Bentley (VS), modulyss, arc edition en ITC (Europa). De hoofdzetel is gevestigd in Waregem (België), Belysse stelt bijna 1300 mensen tewerk en heeft drie productievestigingen in België (Tielt en Zele) en de Verenigde Staten (Los Angeles). Belysse realiseerde in 2022 een omzet van €337 miljoen en staat genoteerd op Euronext (Euronext: BELYS).

VOORWETENSCHAP

Dit persbericht heeft betrekking op de openbaarmaking van informatie die gekwalificeerd kan worden of gekwalificeerd zou kunnen zijn als voorwetenschap in de zin van artikel 7(1) van de EU Marktmissbruik Verordening.

BELANGRIJKE KENNISGEVING

Bepaalde financiële gegevens in dit persbericht zijn "niet-IFRS financiële maatstaven". Deze niet-IFRS financiële maatstaven zijn mogelijk niet vergelijkbaar met gelijknamige maatstaven gepresenteerd door andere entiteiten, noch mogen ze worden beschouwd als een alternatief voor andere financiële maatstaven bepaald in overeenstemming met de International Financial Reporting Standards. Hoewel Belysse Group nv van mening is dat deze niet-IFRS financiële maatstaven nuttige informatie verschaffen aan gebruikers bij het meten van de financiële prestaties en de toestand van haar activiteiten, worden gebruikers gewaarschuwd geen ongeoorloofd vertrouwen te stellen in niet-IFRS financiële maatstaven of ratio's die in deze presentatie zijn opgenomen.

Dit persbericht kan "toekomstgerichte" verklaringen bevatten. Dergelijke verklaringen weerspiegelen de huidige visie van de vennootschap op toekomstige gebeurtenissen en financiële prestaties. Er kunnen geen garanties worden gegeven dat dergelijke gebeurtenissen of prestaties zich zullen voordoen zoals vooropgesteld en de werkelijke resultaten kunnen wezenlijk verschillen van dit persbericht. Belysse Group nv wijst uitdrukkelijk elke verplichting of verbintenis af om deze toekomstgerichte verklaringen publiekelijk bij te werken of te herzien, anders dan wettelijk vereist. De opname van toekomstgerichte verklaringen houdt geen verplichting of garantie in van Belysse Group nv om dergelijke toekomstgerichte verklaringen op te nemen in toekomstige persberichten of communicatie.

Bij de berekening van sommige financiële informatie in dit persbericht zijn afrondingscorrecties toegepast. Hierdoor is het mogelijk dat cijfers die als totalen worden weergegeven geen exacte rekenkundige aggregatie zijn van de cijfers die eraan voorafgaan.