

Η Frigoglass ανακοινώνει νέα χρηματοδότηση και συμφωνία επί μίας συνολικής ανακεφαλαιοποίησης

Αθήνα, Ελλάδα, 5 Δεκεμβρίου 2022 – Η Frigoglass ανακοινώνει ότι ο Όμιλος εξασφάλισε ενδιάμεση χρηματοδότηση και ότι οι Frigoinvest Holdings B.V. και Frigoglass Finance B.V. συνήψαν μία δεσμευτική συμφωνία με τους βασικούς πιστωτές που προβλέπει μία συναλλαγή συνολικής ανακεφαλαιοποίησης

Μία επιτροπή αποτελούμενη από κατόχους ομολογιών προνομιακής εξασφάλισης ύψους €260 εκατ. λήξεως το 2025 (οι «**Ομολογίες Λήξεως 2025**»), που αποτελούν το 56.9% του συνολικού κεφαλαίου των Ομολογιών Λήξεως 2025 (η «**Επιτροπή Ομολογιούχων**»), συμφώνησε όπως παράσχει στην Frigoglass A.B.E.E. (η «**Frigoglass**») και στις θυγατρικές της (ο «**Όμιλος Frigoglass**» ή ο «**Όμιλος**») ενδιάμεση χρηματοδότηση ύψους €35 εκατ. με τη μορφή ομολογιών προνομιακής εξασφάλισης επιτοκίου 13% και λήξεως το 2023 (οι «**Αρχικές Ενδιάμεσες Ομολογίες**»), η οποία δύναται, κατόπιν συμφωνίας των μερών, να επεκταθεί κατά €20 εκατ. (οι «**Πρόσθετες Ενδιάμεσες Ομολογίες**» και από κοινού με τις Αρχικές Ενδιάμεσες Ομολογίες, οι «**Ενδιάμεσες Ομολογίες**»), ως παρατίθενται παρακάτω. Τα ανωτέρω θα βοηθήσουν τις βραχυπρόθεσμες ανάγκες του Ομίλου για ρευστότητα και θα διασφαλίσουν ότι ο Όμιλος έχει την απαραίτητη χρηματοδότηση για τη διασφάλιση της εύρυθμης λειτουργίας του. Επιπρόσθετα της χρηματοδότησης των Αρχικών Ενδιάμεσων Ομολογιών, η Επιτροπή Ομολογιούχων έχει συμφωνήσει να υποστηρίξει μία συναλλαγή ανακεφαλαιοποίησης (η «**Συναλλαγή**») προκειμένου να παράσχει σταθερότητα για τη λειτουργία του Ομίλου.

Η πρόσθετη ρευστότητα που παρέχεται στο πλαίσιο των Ενδιάμεσων Ομολογιών και η Συναλλαγή θα επιτρέψουν στον Όμιλο να επενδύσει και να εκτελέσει το επιχειρηματικό πλάνο που έχει καταρτίσει για να θέσει τον Όμιλο σε πορεία βιώσιμης ανάπτυξης.

Συναλλαγή Ανακεφαλαιοποίησης

Η Επιτροπή Ομολογιούχων και ορισμένες εταιρείες του Ομίλου Frigoglass συνήψαν δεσμευτική συμφωνία (η «**Δεσμευτική Συμφωνία**»), δυνάμει της οποίας τα μέρη δεσμεύονται να παρέχουν τη συνδρομή τους για την ολοκλήρωση της Συναλλαγής μέχρι τον Ιανουάριο του 2023.

Συγκεκριμένες θυγατρικές του Ομίλου Frigoglass θα ανακοινώσουν τη διαδικασία πρόσκλησης προς τους κατόχους των Ομολογιών Λήξεως 2025 (όπως ορίζονται κατωτέρω) (οι «**Ομολογιούχοι**») για να προσχωρήσουν στη Δεσμευτική Συμφωνία. Πρόσθετες λεπτομέρειες αναφορικά με τη Συναλλαγή και την εκτέλεσή της θα ακολουθήσουν εν ευθέτω χρόνω.

Η Συναλλαγή, ως έχει σήμερα, θα περιέχει μία σειρά από αλληλοεξαρτώμενες ενέργειες οι οποίες θα οδηγήσουν σε αλλαγές στην κεφαλαιακή δομή του Ομίλου Frigoglass με την ολοκλήρωσή της (η «**Ημερομηνία Υλοποίησης**»), μεταξύ των οποίων:

- την έκδοση νέων ομολογιών προνομιακής εξασφάλισης ποσού μέχρι €65 εκατ., τα έσοδα από την οποία, μεταξύ άλλων, θα χρησιμοποιηθούν για την αναχρηματοδότηση των Ενδιάμεσων Ομολογιών (οι «**Νέες Ομολογίες Προνομιακής Εξασφάλισης**») και την κάλυψη εξόδων σχετιζόμενων με τη Συναλλαγή. Υπό την επιφύλαξη συμμόρφωσης με τους εφαρμοζόμενους κανόνες κεφαλαιαγοράς, οι Νέες Ομολογίες Προνομιακής Εξασφάλισης αναμένεται να



προσφερθούν σε όλους τους Ομολογιούχους αναλογικά με το υφιστάμενο ποσοστό τους, και να καλυφθούν αποκλειστικά από μέλη της Επιτροπής Ομολογιούχων. Οι Νέες Ομολογίες Προνομιακής Εξασφάλισης θα λήξουν εντός τριών ετών από την Ημερομηνία Υλοποίησης, και

- την αναδιάρθρωση των Ομολογιών Λήξεως 2025, μεταξύ άλλων:
 - ο €165 εκατ. από τις Ομολογίες Λήξεως 2025 θα αναδιարθρωθούν (οι «**Αναδιարθρωμένες Ομολογίες**»). Οι Αναδιարθρωμένες Ομολογίες θα λήξουν σε πέντε έτη από την Ημερομηνία Υλοποίησης, και
 - ο υπόλοιπο των Ομολογιών Λήξεως 2025 θα ανταλλαγεί με το 100% του *pro forma* κεφαλαίου της Frigoinvest Holdings B.V., και θα κατέχεται από ένα όχημα ειδικού σκοπού (το «**Όχημα Ειδικού Σκοπού των Ομολογιούχων**»)¹.

Η Frigoglass θα καταβάλει κάθε δυνατή προσπάθεια ώστε να συμφωνήσει με την Επιτροπή Ομολογιούχων, στο κατάλληλο χρονικό σημείο, ότι το σύνολο του ενεργητικού και των υποχρεώσεων της θα αποκτηθεί ή αναληφθεί (αναλόγως) από νομικό πρόσωπο το οποίο θα ελέγχεται ή θα υποδειχθεί από το Όχημα Ειδικού Σκοπού των Ομολογιούχων. Δείτε «*Σημαντική σημείωση σχετικά με τις προβλέψεις μελλοντικής απόδοσης*» κατωτέρω.

Οι Ενδιάμεσες Ομολογίες

Επιπρόσθετα της Δεσμευτικής Συμφωνίας, συνδεδεμένα μέρη με την Επιτροπή Ομολογιούχων (οι «**Κάτοχοι των Ενδιάμεσων Ομολογιών**») έχουν συνυπογράψει μία σύμβαση κάλυψης δυνάμει της οποίας έχουν συμφωνήσει να αγοράσουν τις Αρχικές Ενδιάμεσες Ομολογίες. Οι Αρχικές Ενδιάμεσες Ομολογίες αναμένεται να εκδοθούν με ή περί την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης και οι προϋποθέσεις για την έκδοσή τους έχουν ήδη εκπληρωθεί.

Τα έσοδα από την έκδοση των Αρχικών Ενδιάμεσων Ομολογιών θα καταβληθούν από την Επιτροπή Ομολογιούχων σε τρεις δόσεις, υπό την επιφύλαξη ολοκλήρωσης ορισμένων προϋποθέσεων για κάθε δόση, συμπεριλαμβανομένων προϋποθέσεων που είναι συνήθεις για συναλλαγές χρηματοδότησης αυτού του είδους καθώς και τις περιστάσεις του Ομίλου (συμπεριλαμβανομένων, αλλά όχι αποκλειστικά, ορισμένων προϋποθέσεων σχετιζόμενων με την ανακατασκευή του εργοστασίου στη Ρουμανία):

- η πρώτη δόση των €13,25 εκατ. θα καταβληθεί στον Όμιλο Frigoglass ταυτόχρονα με ή περί την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης,
- η δεύτερη δόση των €10 εκατ. αναμένεται να καταβληθεί στον Όμιλο Frigoglass στις ή περί την 7^η Δεκεμβρίου 2022, και
- η τρίτη δόση των €10 εκατ. αναμένεται να καταβληθεί στον Όμιλο Frigoglass στις ή περί την 21^η Δεκεμβρίου 2022.

¹ Η Συναλλαγή προβλέπει ότι το 95% του *pro forma* κεφαλαίου στο Όχημα Ειδικού Σκοπού των Ομολογιούχων θα αχθεί αναλογικά στους Ομολογιούχους, με το υπόλοιπο 5% του *pro forma* κεφαλαίου στο Όχημα Ειδικού Σκοπού των Ομολογιούχων να άγεται (αναλογικά) στους Ομολογιούχους που θα επιλέξουν να συμμετέχουν στις Νέες Ομολογίες Προνομιακής Εξασφάλισης.



Οι Αρχικές Ενδιάμεσες Ομολογίες:

- Θα εκδοθούν από τις Frigoglass Finance B.V. και Frigoinvest Holdings B.V. (από κοινού οι «Εκδότες») με τιμή έκδοσης στο 95%,
- θα κατατάσσονται στην ίδια τάξη (*pari passu*) πληρωμής με τις Ομολογίες Λήξεως 2025 αλλά θα έχουν συμβατική προτεραιότητα ως προς τα έσοδα από την αναγκαστική εκτέλεση εξασφαλίσεων, την αναγκαστική εκποίηση στοιχείων και άλλων ποσών που θα υπόκεινται σε υποχρεωτική επιστροφή στον αντιπρόσωπο εξασφάλισης (*security agent*) σε περίπτωση παραβίασης των διατάξεων προτεραιότητας της συμφωνίας χορήγησης εξασφαλίσεων και υποτέλειας απαιτήσεων (*security trust and subordination deed*),
- τα έσοδα από την έκδοσή τους δύνανται, άμεσα ή έμμεσα, να χρησιμοποιηθούν, συμπεριλαμβανομένου του ενδοομιλικού δανεισμού, για γενικούς εταιρικούς σκοπούς, μεταξύ άλλων, για κάλυψη δαπανών σχετικά με την ανακατασκευή του εργοστασίου του Ομίλου στη Ρουμανία, για αγορά αποθεμάτων ή/και για κεφάλαιο κίνησης, για αποπληρωμή δανεισμού ορισμένων τοπικών πιστωτικών γραμμών, για σκοπούς καταβολής μισθών, φόρων, λοιπών ληξιπρόθεσμων οφειλών προς τρίτους πιστωτές και άλλων εξόδων της Frigoglass καθώς και για σκοπούς χρηματοδότησης διαφόρων αμοιβών, εξόδων, φόρων και άλλων στοιχείων που σχετίζονται ή συνδέονται ή τροποποιούνται λόγω της Συναλλαγής,
- περιλαμβάνουν δεσμεύσεις σύμφωνα με τους όρους της σύμβασης κάλυψης Ομολογιών Λήξεως 2025 (όπως θα έχει μεταβληθεί κατά την ή περί την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης δυνάμει μίας Πράξης Δηλώσεων και επιστολών συναίνεσης ώστε να αντικατοπτρίζει συνήθεις δεσμεύσεις μίας συναλλαγής ανακεφαλαιοποίησης) (η «**Σύμβαση Κάλυψης των Ομολογιών Λήξεως 2025**») και θα περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, ορισμένες δεσμεύσεις διατήρησης (*maintenance*) και κάποια πρόσθετα γεγονότα καταγγελίας, συνήθη για συναλλαγές αυτής της φύσεως,
- θα λήξουν στις 11 Ιανουαρίου 2023 (με δυνατότητα παρέκτασης μέχρι τις 28 Φεβρουαρίου 2023 με απόφαση της πλειοψηφίας των Κατόχων Ενδιάμεσων Ομολογιών),
- προβλέπουν ετήσιο επιτόκιο 13% πληρωτέο σε μετρητά κατά την ημερομηνία λήξης, και
- θα αποπληρωθούν κατά την Ημερομηνία Υλοποίησης.

Εάν η ημερομηνία λήξης των Αρχικών Ενδιάμεσων Ομολογιών επιμηκυνθεί, Πρόσθετες Ενδιάμεσες Ομολογίες μέχρι το συνολικό ποσό των €20 εκατ. δύνανται να εκδοθούν από τις Εκδότες σε δύο φάσεις, ως αναφέρονται κατωτέρω, προς το παρόν μη δεσμευτικές:

- μία τέταρτη δόση μέχρι το ποσό των €10 εκατ. που δύναται να εκδοθεί από τις Εκδότες όχι νωρίτερα από τις 13 Ιανουαρίου 2023, και
- μία πέμπτη δόση μέχρι το ποσό των €10 εκατ. που δύναται να εκδοθεί από τις Εκδότες όχι νωρίτερα από τις 10 Φεβρουαρίου 2023.

Αναφορικά με την έκδοση των Ενδιάμεσων Ομολογιών, οι δεσμεύσεις που αναφέρονται στη Σύμβαση Κάλυψης Ομολογιών Λήξεως 2025 θα μεταβληθούν δυνάμει μίας Πράξης Δηλώσεων και συναινετικών επιστολών. Επιπρόσθετα, η υφιστάμενη πράξη χορήγησης εξασφαλίσεων και υποτέλειας απαιτήσεων αυτών θα τροποποιηθεί ταυτόχρονα με ή περί την ημερομηνία της παρούσας ανακοίνωσης.



Πρόσθετη Πληροφόρηση

Η Frigoglass θα προβεί σε πρόσθετες ανακοινώσεις εν ευθέτω χρόνω και εφόσον απαιτείται. Προς αποφυγή οιασδήποτε αμφιβολίας, η Frigoglass θα προσφέρει σε όλους τους Ομολογιούχους την ευκαιρία να προσχωρήσουν στη Δεσμευτική Συμφωνία εν ευθέτω χρόνω. Πρόσθετες αμοιβές συναίνεσης θα προσφερθούν προς Ομολογιούχους που επιλέξουν να στηρίξουν τη Συναλλαγή.

Στο μεσοδιάστημα, ενθαρρύνουμε όλους τους Ομολογιούχους να επικοινωνήσουν με την DC Advisory η οποία δρα με την ιδιότητα των οικονομικών συμβούλων της Επιτροπής Ομολογιούχων στη κατωτέρω ηλεκτρονική διεύθυνση.

Έχει αναρτηθεί σχετική παρουσίαση στο διαδικτυακό τόπο της Frigoglass με περισσότερες πληροφορίες σχετικά με την Συναλλαγή και τη λειτουργία του Ομίλου Frigoglass.

Η Perella Weinberg Partners ενήργησε ως οικονομικός σύμβουλος, η Milbank LLP ως διεθνείς νομικοί σύμβουλοι και η Κυριακίδης Γεωργόπουλος Δικηγορική Εταιρεία (KG) ως Έλληνες νομικοί σύμβουλοι για τη Frigoglass στο πλαίσιο της συναλλαγής. Η DC Advisory και η ALPHACAP Partners ενήργησαν ως από κοινού οικονομικοί σύμβουλοι, η Weil, Gotshal & Manges LLP ως διεθνείς νομικοί σύμβουλοι και η Δικηγορική Εταιρεία Καρατζάς & Συνεργάτες ως Έλληνες νομικοί σύμβουλοι της Επιτροπής Ομολογιούχων στο πλαίσιο της συναλλαγής.

Πληροφορίες Επικοινωνίας

Perella Weinberg Partners (ως σύμβουλος της Frigoglass): PWPProjectFrost@pwpartners.com

DC Advisory (ως σύμβουλος της Επιτροπής Ομολογιούχων): uk-projectfrost@dcadvisory.com

ALPHACAP Partners Ltd (ως σύμβουλος της Επιτροπής Ομολογιούχων): ap-projectfrost@alphacap.eu

Kroll Issuer Services (ως εκπρόσωπος πληροφόρησης): frigoglass@is.kroll.com



Frigoglass

Η Frigoglass είναι στρατηγικός εταίρος εταιρειών αναψυκτικών και ποτών σε ολόκληρο τον κόσμο. Η Frigoglass είναι ένας από τους παγκόσμιους ηγέτες στην αγορά Επαγγελματικών Ψυγείων (ICM) και ο βασικός προμηθευτής στον τομέα γυάλινης συσκευασίας στις αγορές υψηλής ανάπτυξης της Δυτικής Αφρικής.

Η Frigoglass διατηρεί μακροχρόνιες σχέσεις συνεργασίας με κορυφαίους πελάτες 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 τους και να συμβάλλουν στην άμεση κατανάλωσή τους. Την ίδια στιγμή, οι κορυφαίες, από πλευράς καινοτομίας, οικολογικές λύσεις της Frigoglass δίνουν τη δυνατότητα στους πελάτες της να πετύχουν στόχους Βιώσιμης Ανάπτυξης και να μειώσουν το αποτύπωμα διοξειδίου του άνθρακα.

Μέσω της παρουσίας της, η Frigoglass έχει καθιερωθεί στις πιο ώριμες αγορές της Ευρώπης, ενώ παράλληλα εδραιώνει τη θέση της στις αναδυόμενες αγορές. Με παραγωγικές μονάδες σε πέντε χώρες και ένα εκτεταμένο δίκτυο πωλήσεων και παροχής υπηρεσιών, υποστηρίζουμε τις ανάγκες των πελατών μας 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, 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 να προσθέσουν επιπλέον αξία στα προϊόντα τους.

Για περισσότερες πληροφορίες, σας παρακαλούμε να επισκεφθείτε τη διεύθυνση: <http://www.frigoglass.com>.

Πληροφορίες

Frigoglass

Γιάννης Σταματάκος

Head of Treasury & Investor Relations

Τηλ: +30 210 6165767

E-mail: jstamatakos@frigoglass.com

Η παρούσα ανακοίνωση αποτελεί δημοσιοποίηση προνομιακών πληροφοριών από τη Frigoglass A.B.E.E. βάσει του Κανονισμού (ΕΕ) 596/2014 (16 Απριλίου 2014).

Σημαντική σημείωση σχετικά με τις προβλέψεις μελλοντικής απόδοσης

Η παρούσα ανακοίνωση περιέχει δηλώσεις σχετικές με τη μελλοντική απόδοση, 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, δηλώσεων που αφορούν τη μελλοντική χρηματοοικονομική της θέση, τις κεφαλαιακές δαπάνες, προβλέψεις πωλήσεων, κόστους και εξοικονόμηση κόστους, αν υπάρχουν, την υπογραφή και εκτέλεση της Δεσμευτικής Συμφωνίας καθώς και οποιεσδήποτε δηλώσεις σχετικά με μελλοντικές πιθανές



συμφωνίες με την Επιτροπή Ομολογιούχων μπορεί να θεωρηθούν δηλώσεις σχετικές με την μελλοντική απόδοση της Frigoglass. Σχετικά με τις αναφορές για μελλοντικές διαπραγματεύσεις με την Επιτροπή Ομολογιούχων, δεν μπορεί να υπάρξει οιαδήποτε διαβεβαίωση ότι οι εν λόγω διαπραγματεύσεις θα επιτευχθούν στο μέλλον. Αυτές οι προβλέψεις μελλοντικής απόδοσης υπόκεινται, μεταξύ άλλων, σε επιχειρηματικούς, οικονομικούς και ανταγωνιστικούς κινδύνους και αβεβαιότητες, συμπεριλαμβανομένων ενεργειών τρίτων μερών, 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 τις τυχόν εκτιμήσεις για τις μελλοντικές εξοικονομήσεις κόστους που περιλαμβάνονται στο παρόν έγγραφο, η Frigoglass δεν μπορεί να προσφέρει καμία διαβεβαίωση ότι τα πλήρη οφέλη που προσδοκά θα πραγματοποιηθούν εντός των προθεσμιών που ορίζονται ή ότι το κόστος που σχετίζεται με την εξοικονόμηση δεν θα υπερβεί τις προσδοκίες της. 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 ετήσιες χρηματοοικονομικές καταστάσεις της Frigoglass, οι οποίες είναι διαθέσιμες στην ιστοσελίδα της εταιρείας www.frigoglass.com.