

Persbericht

Gereguleerde informatie

Vertrouwelijke informatie

5 juli 2019 – 18u00 CET

Belangrijke vooruitgang in de herfinanciering van de Groep: project voor de verlenging met 5 jaar van de gesyndiceerde lening en de obligatielening met het verzoek om de waarde van de terugbetaling van deze laatste te verminderen

Hamon Groep zet haar transformatieplan, dat in 2017 werd gelanceerd, verder. Het plan, dat zich uitstrekt over een periode van drie jaar, heeft als doel de Groep te aan te passen en winstgevend te maken dankzij de volgende belangrijke maatregelen:

- Focus op Hamon's hoofdactiviteiten: verkoop van perifere en/of niet-rendabele activiteiten;
- Focus op kleinschaligere projecten en vooral de klantendienst om de marges te verbeteren en de risico's en financieringsbehoeften te beperken;
- Optimalisering van de synergieën tussen onze productlijnen en de integratie van de lagekostenlanden (India) in de toeleveringsketen en engineering;
- Verbetering van de uitvoering van projecten door de aankopen te centraliseren en beter te controleren.

De uitvoering van de hierboven vermelde acties heeft enerzijds al geleid tot een vermindering met bijna 40% van de kosten verbonden aan de structuur van de Groep in vergelijking met de situatie in 2016, en anderzijds tot een terugkeer naar een positieve REBITDA.

De Groep zal verder ook blijven streven naar rationalisering door meer synergieën tot stand te brengen tussen en binnen de landen.

Om de uitvoering van dit plan te kunnen voortzetten, moet Hamon een laatste stap zetten: de herfinanciering van de gesyndiceerde lening (revolving kredietlijn, documentaire kredieten en factoring) en de obligatielening, die beide in januari 2020 aflopen.

Hamon heeft aldus de voorwaardelijke toestemming van haar referentiebanken en Sogepa verkregen voor het herfinancieringsproject van de Groep en de versterking van haar eigen vermogen. Deze overeenkomst is afhankelijk van de instemming van de obligatiehouders om (i) de looptijd van de obligatie-uitgifte van 55 miljoen EUR die in januari 2020 afloopt, te verlengen tot januari 2025 en (ii) het bedrag van de terugbetaling van de obligatie en de jaarlijkse coupon met 40% te verminderen. Deze inspanning wordt gevraagd van de obligatiehouders, zodat zij bijdragen aan de inspanningen van de andere partners.

De Raad van Bestuur van Hamon Groep zal zijn definitieve goedkeuring aan de herfinanciering geven wanneer de procedures met betrekking tot artikel 524 van het Wetboek van Vennootschappen

(beoordeling van een mogelijk belangenconflict tussen aandeelhouders en de vennootschap) afgerond zijn.

De herfinanciering omvat de volgende componenten:

- Omzetting van een deel van de doorlopende online kredietlijn voor 14 miljoen EUR in 56 miljoen EUR;
- Omzetting van 50% van deze laatste in een achtergestelde lening van 28 miljoen EUR, verdeeld tussen 14 miljoen EUR voor de banken van de Groep en 14 miljoen EUR voor Sogepa, de referentieaandeelhouder van Hamon; de kredietverstrekkers zullen geen toegang meer hebben tot de eerder gegeven garanties; de rentevoet is vastgesteld op 5,5%, waarvan 3,5% op de vervaldag zal worden betaald;
- Verlenging van de looptijd van de obligatie-uitgifte tot januari 2025, met een vermindering van 40% van het aflossingsbedrag en de jaarlijkse coupon;
- Verlenging van de looptijd van de gesyndiceerde lening voor de doorlopende kredietlijn, zoals die van de online kredietbrief, tot januari 2025.

Op het einde van de herfinanciering zal de Groep de looptijd van zijn schuld aanzienlijk verlengen en zal hij beschikken over een gesubordonneerde lening van 28 miljoen EUR, een doorlopende kredietlijn van 28 miljoen EUR, een kredietbrief van 181 miljoen EUR en een obligatielening van 33 miljoen EUR.

De financiële structuur van de Hamon Group zal aanzienlijk worden verbeterd en zal het mogelijk maken om een netto schuldratio op eigen vermogen te bereiken die dicht bij de marktnormen ligt. Deze herstructurering zal de Groep in staat stellen zijn transformatieplan verder uit te voeren.

De procedure voor het verkrijgen van de instemming van de obligatiehouders vereist dat binnenkort een algemene vergadering van obligatiehouders wordt bijeengeroepen. Een specifiek persbericht, met vermelding van de aan de algemene vergadering van obligatiehouders voor te leggen punten, zal op een later tijdstip worden gepubliceerd. Indien het aanwezigheidsquorum op de eerste vergadering niet wordt bereikt, wordt een tweede vergadering bijeengeroepen (1).

Deze overeenkomst is van vitaal belang voor het voortbestaan van de Groep. Indien het plan niet wordt goedgekeurd door de obligatiehouders, vervalt de overeenkomst van de banken om de financiering te verlengen, met risico's voor de continuïteit van de onderneming tot gevolg.

Parallel met de herfinanciering kondigde Sogepa haar voornemen aan om obligaties op te kopen voor een maximum cumulatief bedrag van EUR 10 miljoen, tegen een prijs die niet hoger ligt dan EUR 50.000 per aandeel, inclusief opgelopen rente, op voorwaarde dat het aantal ingebrachte aandelen ten minste 185 bedraagt. Als het aantal obligaties dat Sogepa in deze transactie wordt aangeboden kleiner is dan 185, zal Sogepa ze niet kopen. Deze aanpak maakt deel uit van de wens om het herfinancieringsplan van de Hamon Group te ondersteunen en zal obligatiehouders die hun effecten niet wensen te behouden in staat stellen deze geheel of gedeeltelijk te verkopen.

De voorwaarden voor deze mogelijke aankoop zijn in het bijgevoegde persbericht uiteengezet.

De gesyndiceerde lening zal herzien worden nadat de obligatiehouders hun goedkeuring gegeven zullen hebben.

(1) Om geldig te kunnen vergaderen, is het noodzakelijk dat 75% van de obligaties op de algemene vergadering vertegenwoordigd is. Indien dit aanwezigheidsquorum niet wordt bereikt, wordt een tweede vergadering bijeengeroepen. Deze laatste kan beraadslagen indien 25% van de obligaties erop vertegenwoordigd zijn. Besluiten worden genomen indien zij worden goedgekeurd door een meerderheid van 75% van de obligaties die aan de stemming hebben deelgenomen.

Voor meer informatie:

Hamon Investors Relations
Bernard Goblet, CEO
Christian Leclercq, CFO

investorsrelations@hamon.com
corporate@hamon.com +32.10.39.04.05
christian.leclercq@hamon.com +32.10.39.04.22

Financiële kalender:

Persbericht over de semestriële resultaten S1 2019

5 september 2019

Over Hamon Groep:

Hamon Groep (www.hamon.com) is een wereldspeler op het gebied van engineering & contracting (ontwerp, installatie en projectmanagement). Haar activiteiten omvatten het ontwerp, de productie van belangrijke onderdelen, de installatie en het onderhoud van koelsystemen, controlesystemen voor luchtvervuiling (APC), terugwinningsketels (HRSG) alsook schoorstenen voor energieproductie, voor de olie- en gasector en voor bepaalde andere zware industriële sectoren zoals metallurgie, glas en chemie. Hamon is genoteerd op Euronext Brussel (symbool: HAMO).

Toekomstgerichte informatie

Dit persbericht bevat toekomstgerichte verklaringen, in het bijzonder verklaringen betreffende de plannen, de doelstellingen, de verwachtingen en de voornemens van Hamon, die risico's en onzekerheden inhouden. Lezers worden gewaarschuwd dat dergelijke verklaringen bekende en onbekende risico's kunnen inhouden en onderhevig zijn aan aanzienlijke operationele, economische en concurrentiële onzekerheden, waarvan vele buiten de controle van Hamon liggen. Indien één van deze risico's en onzekerheden zich voordoet, of indien hypothesen onjuist blijken, kunnen de werkelijke resultaten wezenlijk afwijken van de geanticipeerde, verwachte, geprojecteerde of geschatte resultaten. In deze context ziet Hamon en elke andere persoon af van elke verantwoordelijkheid met betrekking tot de nauwkeurigheid van de verstrekte voorspelde informatie.