codere

Nota stampa

Codere raggiunge un accordo di ristrutturazione con i suoi creditori che consentirà la sostenibilità della società

- **Saranno immessi sotto forma di nuove obbligazioni ulteriori fino a 225 milioni di euro di cui 30 milioni immediatamente e 70 milioni entro la fine di maggio.**
- **E' stata concordata, inoltre, una riduzione di oltre 350 milioni di euro di parte delle attuali emissioni obbligazionarie, riportando tale debito a livelli ritenuti sostenibili una volta normalizzata l'attività. La scadenza del debito residuo viene prorogata fino a settembre 2026 e a novembre 2027.**
- **Verrà creata una nuova capogruppo, nella quale i creditori di alcune emissioni obbligazionarie avranno il 95% del capitale e gli attuali azionisti il 5%.**
- **Tale accordo ha già il supporto di un gruppo di obbligazionisti, che riunisce 2/3 dei possessori delle attuali obbligazioni super senior e oltre il 50% dei possessori delle obbligazioni senior garantite. La società prevede di raggiungere nelle prossime settimane l'appoggio del 75% di entrambe le classi di obbligazionisti, necessario per l'attuazione dell'accordo attraverso uno Scheme of Arrangement.**
- **L'operazione sarà sottoposta alla ratifica dell'Assemblea Generale degli Azionisti, avendo già espresso il loro appoggio gli azionisti attuali che rappresentano oltre il 50% del capitale.**

Madrid, 22 aprile 2021-. Codere compie un passo essenziale per garantire il proprio futuro. La società ha raggiunto un accordo con un gruppo significativo di creditori, titolari della maggioranza delle obbligazioni attualmente emesse, in base al quale immetteranno nel gruppo fino a ulteriori 225 milioni di euro. Queste nuove risorse coprirebbero, secondo le attuali stime della società, il fabbisogno di liquidità per mantenere la propria operatività fino alla riapertura totale della propria attività e fino al raggiungimento della normalizzazione della propria capacità di generazione di cassa.

L'ingresso di questi nuovi fondi avverrà attraverso un'ulteriore emissione di obbligazioni super senior per un importo di 100 milioni di euro, di cui 30 milioni di euro verranno erogati immediatamente e 70 milioni di euro entro la fine di maggio. Una seconda quota fino a 125 milioni di euro aggiuntivi verrà erogata al termine del processo di ristrutturazione.

I creditori, inoltre, hanno concordato di capitalizzare più di 350 milioni di euro di debito, corrispondenti a parte delle obbligazioni senior garantite già esistenti. Ciò rappresenta una significativa riduzione degli attuali livelli di indebitamento, con una passività del gruppo operativo che si aggirerebbe intorno ai 700 milioni di euro, pari a circa tre volte l'EBITDA atteso dopo il superamento della pandemia, livello di indebitamento considerato sostenibile.

A sua volta è stata concordata una proroga di almeno tre anni delle attuali scadenze, che si spostano interamente a settembre 2026 e novembre 2027.

Creazione di una nuova società che riunisce l'attività operativa

Con il completamento del processo di ristrutturazione, verrà creato una nuova capogruppo attraverso la quale i creditori delle obbligazioni senior garantite esistenti avranno il 95% del capitale e gli attuali azionisti il 5%, questi otterranno anche i *warrants* che daranno loro diritto di ricevere il 15% nel caso di una valutazione superiore a 220 milioni di euro in una possibile futura vendita dell'azienda (o altre operazioni simili) nell'arco di dieci anni.

Inoltre, la società prevede di chiedere la liquidazione di Codere SA, processo che consentirebbe ai suoi attuali azionisti di avere quote nel capitale della nuova capogruppo o, facoltativamente, un compenso economico che deriverebbe dalla cessione di una parte proporzionale delle sue azioni

E' già stata convocata l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti per la stipula degli accordi fondamentali per l'attuazione del processo di ristrutturazione concordato. Questi accordi hanno già il sostegno degli azionisti di maggioranza.

Con l'attuazione di questa ristrutturazione, che si prevede si concluderà all'inizio del quarto trimestre dell'anno, Codere confida di assicurare il futuro dell'azienda, grazie alla fiducia dei suoi obbligazionisti nelle prospettive del gruppo, nel suo management e negli oltre diecimila dipendenti che compongono l'organizzazione.

Su Codere

Codere è un operatore di gioco di riferimento internazionale, con una presenza in sette paesi europei - Spagna e Italia - e America Latina - Argentina, Messico, Panama, Colombia e Uruguay - che gestisce slot machine, postazioni di bingo e terminali di scommesse in modo onnicomprensivo, sia attraverso il canale online che attraverso punti vendita che includono sale giochi, 9.200 bar, sale scommesse e ippodromi. www.grupocodere.com

Codere con il gioco responsabile

Codere è fermamente impegnata nello sviluppo di un'offerta di gioco con tutte le garanzie per l'utente, e per questo svolge la propria attività attuando le migliori pratiche di gioco responsabile, incentivando la trasparenza e promuovendo politiche pubbliche che favoriscano le garanzie dell'utente, assicurino la tutela dei gruppi vulnerabili e assicurino la sostenibilità del settore.

CODERE
CON IL GIOCO
RESPONSABILE