

EXMAR wenst hierbij een update te geven van de verscheidene financieringsdossiers die eerder werden gecommuniceerd.

Op 26 juni 2019, heeft EXMAR haar obligatielening op de Noorse markt volledig terugbetaald. Deze terugbetaling werd gefinancierd door middel van de nieuwe, niet-gewaarborgde obligatielening van NOK 650 miljoen (ongeveer USD 75 miljoen) met vervaldag in mei 2022 (EXMAR02) en deels door beschikbare middelen.

EXMAR had tevens gemeld de financiering voor haar FSRU barge af te ronden in het tweede kwartaal van 2019. De financiering is goedgekeurd door het kredietcomité van CSSC doch door vertraging in de afwikkeling van de financieringsdocumentatie bij CSSC, heeft EXMAR dit dossier nog niet kunnen afronden. De afsluiting wordt nu verwacht in de loop van het derde kwartaal van 2019.

Door de succesvolle acceptatietesten van de TANGO FLNG op 5 juni 2019, voldoet EXMAR aan alle voorwaarden voor de gedeeltelijke vrijgave van de geblokkeerde fondsen die dienen als zekerheid voor de terugbetaling van de lening van USD 200 miljoen bij Bank of China en Deutsche Bank (USD 40 miljoen in een eerste fase). Deze terugbetaling is echter onderworpen aan de goedkeuring van SINOSURE. Dit vergt meer tijd dan eerder gecommuniceerd. EXMAR doet er dan ook alles aan om deze terugbetaling te bespoedigen en verwacht deze in de loop van het derde kwartaal van 2019.

In afwachting van de afwikkeling van beide dossiers heeft EXMAR overbruggingskredieten afgesloten voor een bedrag van USD 30 miljoen teneinde haar beschikbare middelen tijdelijk te verhogen.

EXMAR heeft eind juni een overeenkomst getekend met Compagnie Maritime Belge (“CMB”) voor de verkoop van haar 50% aandelen in RESLEA, eigenaar van de kantoorgebouwen in Antwerpen. EXMAR zal op deze verkoop een meerwaarde realiseren van ongeveer USD 19 miljoen en daardoor haar balans en haar liquiditeitspositie versterken.

EXMAR heeft tevens instructie gegeven voor de betaling van de eerste schijf voor de bouw voor twee VLGCs met valuta 8 juli 2019, conform de voorwaarden van het bouwcontract met Jiangnan Shipyard (Group). Beide schepen worden gebouwd in Shanghai, China en zullen na oplevering in 2021 onder een vast vijfjarig contract met Equinor worden ingezet.

EXMAR verwacht hierbij dat per 30 juni 2019 aan alle financiële convenanten zal voldaan zijn en dat per december 2019 ook voorzien wordt dat alle convenanten zullen voldaan zijn.

