

## Pressemelding

### **KONGSBERG AUTOMOTIVE SIKRER REFINANSIERING**

**Kongsberg Automotive Holding ASA har sammen med DNB og Nordea kommet frem til en avtale om hovedvilkår for en ny lånefasilitet for refinansiering av selskapets totale rentebærende bankgjeld. Avtalen gjelder en 5-årig rullerende kredittfasilitet på i overkant av 400 millioner EUR med forfall i 2017, som betyr en utvidelse av den nåværende løpetiden med fire år.**

“Dette er et svært viktig steg for å sikre en solid finansiell plattform for den videre utviklingen av selskapet. Den nye lånefasiliteten vil gi økt fleksibilitet de neste to årene, og svarer på våre finansieringsbehov frem til 2017. Vi er svært fornøyde med det tette samarbeidet vi har hatt med DNB og Nordea for å komme frem til hovedvilkårene for refinansieringen i et krevende kredittmarked”, sier Trond Stabekk, CFO i Kongsberg Automotive.

Den nye lånefasiliteten vil løfte lånebetingelsene (covenants) knyttet til kortsiktig inntjening og vil etablere en ny marginstruktur som avhenger av netto gjeldsgrad.

Refinansieringen vil skje gjennom en rullerende kredittfasilitet som består av:

- En transje på USD 195 millioner
- En transje på EUR 231 millioner
- En transje bestående av kassekreditt på EUR 35 millioner

Et lån fra Innovasjon Norge på NOK 130,5 millioner vil ikke bli påvirket av den nye bankfinansieringen. Låneavtalen vil bli signert i første kvartal 2012.

#### **Nøkkelvilkår i den nye avtalen:**

- Den nye avtalen vil basere seg på en enklere sikkerhetsstruktur enn den eksisterende avtalen.
- Den rullerende kredittfasiliteten reduseres med EUR 15 millioner i andre kvartal 2012 og EUR 15 millioner i fjerde kvartal 2012. Deretter vil fasiliteten amortiseres med EUR 20 millioner på en halvårlig basis til forholdet NIBD/EBITDA er under 2,5.
- Den nye covenantsstrukturen vil basere seg på et omforent business case som reflekterer de rådende markedsforhold. Betingelsene starter med en NIBD/EBITDA-ratio på 5,0 i 2012. Dette synker til et nivå på 3,0 ved slutten av 2014 og 2,5 i de påfølgende årene, noe som gir selskapet økt finansielt spillerom. Egenkapitalandelen skal i den samme perioden ligge mellom 20-25% med en kontantreserve over EUR 50 millioner.
- Lånemarginen i den nye avtalen er gitt i en matrise som gir lavere marginer i tråd med at forholdet NIBD/EBITDA reduseres. Marginene starter på 4,75 % for NIBD/EBITDA-nivåer over 4,0 og synker til 2.25 % for NIBD/EBITDA-nivåer under 1,75.

For ytterligere informasjon kontakt:  
Trond Stabekk,  
Executive Vice President & CFO  
Tel. +47 982 14 054