

Codere alcanza un acuerdo de reestructuración con sus acreedores que aseguraría la viabilidad de la compañía

- Se inyectarán hasta 225 millones de euros adicionales en forma de nuevos bonos, de los cuales 30 millones se aportarán de manera inmediata y 70 millones antes de finales de mayo.
- Además, se ha acordado la reducción de más de 350 millones de euros de parte de las actuales emisiones de bonos, situando dicha deuda en niveles considerados sostenibles una vez normalizado el negocio. El vencimiento de la deuda remanente se extiende hasta septiembre de 2026 y noviembre de 2027.
- Se creará una nueva sociedad cabecera del grupo, en la que los acreedores de algunas de las emisiones de bonos pasarán a tener un 95% del capital y los actuales accionistas un 5%.
- Este acuerdo ya cuenta con el apoyo de un grupo de bonistas, que reúne a 2/3 de los tenedores de los actuales bonos super senior y más del 50% de los tenedores de los bonos senior garantizados. La compañía espera alcanzar en las próximas semanas el 75% de respaldo de ambas clases de bonistas, necesario para la implementación del acuerdo a través de un *Scheme of arrangement*.
- La operación se presentará a ratificación por la Junta General de Accionistas, habiendo comprometido su apoyo accionistas actuales que representan más del 50% del capital.

Madrid, 22 de abril de 2021- Codere da un paso esencial para asegurar su futuro. La compañía ha alcanzado un acuerdo con un grupo significativo de sus acreedores, titulares de una mayoría de los bonos actualmente emitidos, por el cual estos inyectarán hasta 225M€ en el grupo. Estos nuevos recursos cubrirían, según las estimaciones actuales de la compañía, sus necesidades de liquidez para mantener su actividad hasta la reapertura total de su negocio y hasta alcanzar la normalización de su capacidad de generación de caja.

El ingreso de estos nuevos fondos será a través de una emisión adicional de bonos super senior por un importe de 100M€, de los cuales 30M€ se aportarán de manera inmediata y 70M€ antes de finales de mayo; y de un segundo tramo de hasta 125M€ adicionales que se proporcionarán al cierre del proceso de reestructuración.

Además, los acreedores han acordado capitalizar más de 350M€ de deuda, correspondiente a parte de los bonos senior garantizados ya existentes. Esto supone una relevante reducción de los actuales niveles de endeudamiento, con un pasivo en el grupo operativo que quedaría en el entorno de los 700M€, equivalente a unas tres veces el EBITDA esperado luego superada la pandemia, un nivel de deuda considerado sostenible.

A su vez, se ha conseguido acordar una extensión de al menos tres años de los actuales vencimientos, que pasan en su totalidad a septiembre de 2026 y a noviembre de 2027.

Creación de una nueva sociedad que aglutine la actividad operativa

Con la culminación del proceso de reestructuración, se creará una nueva cabecera del grupo a través de la cual los acreedores de los bonos senior garantizados existentes pasarán a tener un 95% del capital y los actuales accionistas un 5%, quienes además obtendrán *warrants* que les darán derecho a recibir hasta un 15% de una valoración superior a los 220M€ en una eventual futura venta de la compañía (u otras operaciones asimilables) en el plazo de diez años.

Además, la compañía planea solicitar la liquidación de Codere S.A., proceso que permitiría que sus actuales accionistas pudieran pasar a tener participaciones en el capital de la nueva cabecera del grupo u, opcionalmente, una compensación económica que resultaría de la venta de la parte proporcional de sus acciones.

La Junta General de Accionistas Extraordinaria para tomar los acuerdos relevantes para la implementación del proceso de reestructuración acordado ya ha sido convocada. Dichos acuerdos cuentan ya con respaldo accionarial mayoritario.

Con la implementación de esta reestructuración, que previsiblemente se concluirá a principios del cuarto trimestre del año, Codere espera asegurar el futuro de la compañía, gracias a la confianza de sus bonistas en las perspectivas del grupo, en su equipo gestor y en los más de diez mil empleados que integran la organización.

Sobre Codere

Codere es un operador de juego, referente a nivel internacional, con presencia en siete países de Europa – España e Italia – y Latinoamérica – Argentina, México, Panamá, Colombia y Uruguay-, que opera máquinas de juego, puestos de bingo y terminales de apuestas deportivas de manera omnicanal, tanto por medio del canal *online* como a través de puntos de venta que incluyen salas de juego, salones recreativos, 9.200 bares, salas de apuestas e hipódromos.
www.grupocodere.com

Codere con el juego responsable

Codere apuesta firmemente por el desarrollo de una oferta de juego con todas las garantías para el usuario, y para ello desempeña su actividad implementando las mejores prácticas de juego responsable, fomentando la transparencia e impulsando las políticas públicas que favorezcan las garantías del usuario, velen por la protección de los colectivos vulnerables y aseguren la sostenibilidad de la industria.

