

Réaménagement du covenant bancaire pour les tests du 31 décembre 2020 et du 30 juin 2021

Saint Cloud, le 18 juin 2020 – Elis, un prestataire multi-services international, qui fournit des solutions de location-entretien d'articles textiles, d'hygiène et de bien-être, présent en Europe et en Amérique latine, annonce avoir obtenu, à sa demande, un réaménagement (waiver) de son covenant bancaire pour les tests du 31 décembre 2020 et du 30 juin 2021.

Ceci s'inscrit dans le prolongement de l'annonce faite par le Groupe le 31 mars dernier concernant l'obtention d'un waiver du covenant bancaire pour le test du 30 juin 2020, afin de pouvoir absorber au mieux les effets de la crise du Covid-19.

Ce nouveau réaménagement concerne, d'une part, les deux lignes de crédit renouvelable souscrites auprès d'un pool de banques françaises et européennes relationnelles et, d'autre part, le placement privé de type USPP souscrit auprès d'un pool d'investisseurs américains emmené par Barings.

Le niveau normatif du covenant bancaire de 3,75x ne sera donc réappliqué qu'à partir du 31 décembre 2021. Ce réaménagement est assorti d'une commission réduite d'environ 1,3m€, démontrant une fois de plus l'excellente relation que le Groupe entretient avec ses prêteurs.

Le Groupe n'a aucune échéance de dette significative avant 2023, et dispose aujourd'hui de près de 1,1 milliard d'euros de liquidités, sous la forme (i) de deux lignes de crédit renouvelable entièrement non tirées pour un montant total de 900 millions d'euros et (ii) d'environ 200 millions d'euros de trésorerie. La liquidité d'Elis a été préservée depuis le début de la crise sanitaire, notamment grâce à la génération de free cash-flow positive en mars, avril et mai, et à la réouverture du marché des Billets de trésorerie.

Ce nouveau réaménagement du covenant bancaire pour les tests du 31 décembre 2020 et du 30 juin 2021 permet ainsi au Groupe d'améliorer davantage sa flexibilité financière dans un contexte de reprise progressive.

Contacts

Nicolas Buron

Directeur des Relations Investisseurs - Tél : + 33 (0)1 75 49 98 30 - nicolas.buron@elis.com

Audrey Bourgeois

Relations Investisseurs - Tél. : +33 (0)1 75 49 96 25 - audrey.bourgeois@elis.com