

PERSBERICHT

Maastricht-Airport, 17 november 2014



Macintosh Retail Group rondt succesvolle herfinanciering af

- **Financieringsfaciliteit bankenconsortium tot € 140 miljoen**
- **Gestructureerde lening door enkele grootaandeelhouders van € 20 miljoen**
- **Eigen vermogen reeds versterkt met € 19,5 miljoen aandelen emissie op 15 juli 2014**

Kurt Staelens, CEO

“Onze “Rebalancing for profitable growth” strategie resulteerde tot en met Q3 in een sterke groei van omzet en marktaandeel in Fashion. Met het nieuwe financieringspakket kunnen we die strategie aanscherpen en verder investeren in de positionering van onze schoenenformules en een snelle uitbouw van de cross channel propositie.”

Hoofdpijnen nieuwe faciliteiten

- Bankfinanciering met een maximum gecommiteerd bedrag van € 140 mln (roll-over faciliteit) met een tranche A van € 125 mln en een tranche B van € 15 mln (ingande 1 januari 2015). Het te lenen bedrag wordt periodiek bepaald aan de hand van een “borrowing base” die wordt bepaald als een percentage van het netto werkkapitaal en een aflopend vast bedrag.
- Voor de financieringen gelden twee financiële convenanten welke per kwartaal worden gemeten en voor het eerst worden toegepast met ingang van Q1 2015: een maximum leverage ratio (Net Debt / EBITDA) en een EBITDA floor over de 12 voorafgaande maanden.
- Dividendbetalingen worden mogelijk zodra de leverage ratio structureel beneden 2 ligt en na uitkering ook zo blijft en onder voorwaarde dat het dividend wordt uitbetaald uit de netto winst over de betreffende periode.
- Ten aanzien van de faciliteiten zijn marktconforme zekerheden (hypotheek / pandrecht) gesteld op nagenoeg alle activa, vorderingen en banksaldi van de Macintosh groep. De bankleningen hebben eerste zekerheid op alle activa behalve Kwantum, de gestructureerde lening heeft eerste zekerheid op Kwantum. Er is toestemming vereist van de geldvertrekkers op materiële acquisities en desinvesteringen.
- Voor details omtrent rentecondities en looptijden wordt verwezen naar de persberichten van 15 en 30 juli 2014.

Raad van Bestuur Macintosh Retail Group NV
Maastricht-Airport, 17 november 2014

Voor nadere informatie: J. Seyger (Interim-CFO) + 31 (0)43-3280728

Dit persbericht is eveneens te lezen op de internetsite van Macintosh Retail Group NV: www.macintosh.nl

Macintosh wil iedere consument die schoenen of woningdecoratie wil kopen een onderscheidende off- en online winkelbeleving bieden waarin gemak, service en emotie in combinatie met vertrouwde merken, prima collecties en klantenkennis centraal staan en er voor zorgen dat de klant meer dan tevreden is en de volgende keer opnieuw bij een van onze winkelformules koopt.

Macintosh heeft ruim 1.000 winkels in de Benelux en de UK. Fashion omvat circa 900 schoenenwinkels van Brantano, Dolcis, Invito, Jones Bootmaker, Manfield, PRO 0031, Scapino en Steve Madden in de Benelux en de UK. Living bestaat uit circa 110 woondecoratiewinkels van Kwantum in Nederland en België.