

## Herfinanciering Stern na verkoop SternLease

Stern Groep N.V., beursgenoteerd Nederlands mobiliteitsconcern in automotive retail en services, maakt bekend dat met de financierende Banken, ABN-AMRO, ING en Rabobank, een nieuw arrangement is overeengekomen voor het geval aandeelhouders goedkeuring geven voor de verkoop van SternLease aan ALD Automotive op 31 mei 2019.

### Herfinanciering na verkoop SternLease

Met ABN-AMRO, ING en Rabobank is een 3-jarig arrangement afgesproken van € 60 miljoen op basis van een borrowing base die op dezelfde wijze wordt bepaald als de huidige Faciliteit voor de Retail financiering. ABN-AMRO en ING participeren elk voor € 22 miljoen en Rabobank voor € 16 miljoen. Vanwege de positieve kasstroom wordt het nieuwe arrangement 1 jaar na 31 mei 2019 met € 3 miljoen verlaagd (€ 1 miljoen per bank) en het jaar daarna nogmaals met € 3 miljoen (opnieuw € 1 miljoen per bank) tot € 54 miljoen.

Ten aanzien van de convenanten is afgesproken dat de ICR tot en met 30 september 2019 vastgelegd wordt op minimaal 2,50 gemeten op 12 maands basis en daarna op 3,00, terwijl de ICR per kwartaal steeds op tenminste 3,00 moet uitkomen. De solvabiliteit, gecorrigeerd voor goodwill, dient na verkoop van SternLease steeds minimaal 30% te zijn, terwijl een minimum van 35% wordt aangehouden zolang de garanties en vrijwaringen inzake de overeenkomst met ALD Automotive lopen.

Vanwege het gewijzigde profiel van Stern Groep wordt de marge boven 3 maands Euribor (met een minimum van 0%) ten opzichte van de huidige Faciliteit voor Retail financiering verhoogd met 25 basispunten tot 2,25%.

Indien op de Algemene Vergadering van 9 mei 2019 door de aandeelhouders geen goedkeuring voor de verkoop van SternLease aan ALD Automotive wordt gegeven, blijven de huidige kredietfaciliteiten, die een looptijd hebben tot en met juni 2020, van kracht. De huidige bankfaciliteiten van in totaal € 281 miljoen bestaan uit een Faciliteit voor Retail financiering met een limiet van € 80 miljoen, een Securitiseringsfaciliteit met een limiet van € 171 miljoen en een afzonderlijke Faciliteit voor financiering van leasevoertuigen die buiten de securitisatie vallen van € 30 miljoen.

*Noot voor de redactie, niet voor publicatie. Voor meer informatie kunt u contact opnemen met H.H. van der Kwast (Stern Groep), T (020) 613 60 28*

### Profiel Stern Groep N.V.

Stern is een groot Nederlands mobiliteitsconcern dat sinds 2000 is genoteerd aan Euronext Amsterdam. Sindsdien is de voorgenomen aanzienlijke groei gerealiseerd in de belangrijkste autodichte regio's van het land: Noord- en Zuid-Holland, Utrecht en Noord-Brabant. Het netwerk telt meer dan 85 vestigingen met circa 2.100 werknemers (fte's), die samen een netto jaaromzet (exclusief BPM) realiseren van meer dan € 1 miljard. Stern zal haar groeistrategie de komende jaren voortzetten.

Stern gelooft in individuele mobiliteit, duurzaamheid en diversiteit. Daarom wordt een groot aantal automerken en aanvullende mobiliteitsdiensten aangeboden. Voor mensen die een ander vervoermiddel dan de auto prefereren, biedt Stern via Mango Mobility ook elektrische 2, 3 en 4 wiel oplossingen voor vervoer tot 45 kilometer per uur.

Met Stern Mobility Solutions is Stern actief met diensten zoals leasing (SternLease), verhuur (SternRent), wagenparkbeheer (SternPartners), verzekering (SternPolis), financiering (SternCredit) en verlengde garantie (SternGarant). Stern Mobility Solutions beheert circa 16.000 voertuigen en ruim 60.000 contracten.

De divisie Stern Car Services biedt met een groeiend netwerk van momenteel 15 vestigingen voor (merkerkend) schadeherstel, universele aftersales en de in- en uitgifte van huurauto's (SternPoint).

Dealersgroep Stern vertegenwoordigt in vijf clusters meerdere vooraanstaande merken als 1) Mercedes-Benz, 2) Renault en Nissan, 3) Ford, 4) Volvo, Land Rover en Fiat en 5) Volkswagen, Audi, Kia en Opel. Dealersgroep Stern beschikt in totaal over ruim 70 vestigingen.