



DSRA RELEASE

Regulated information – insider information
Gereguleerde informatie - voorwetenschap
Antwerp
27/02/2020 – 7.45 am

DSRA RELEASE

Referring to EXMAR's communication dated 13 February 2020, EXMAR today announces that Bank of China has released the amount of 40 million USD from the debt service reserve account, under the loan facility for the TANGO FLNG. The relaxation of the cash collateral follows the steady operational results of the TANGO FLNG since September 2019, under the 10-years' charter with YPF S.A.

The amount of 40 million USD will be partially allocated to the repayment of the bridge loans from Belfius and Nordea who assisted EXMAR in this interim period and to cover EXMAR's capital commitments.

The unexpected delays in the release of the 40 million USD caused EXMAR to continue to pay careful attention to the liquidity of the company. The receipt of this restricted cash together with other anticipated cashflows (i.a. the charter fees from the shipping and infrastructure assets), allows EXMAR to cover its financial commitments budgeted for the year 2020.

A further update on EXMAR's operating results will be shared together with the publication of the 2019 results, on 26 March 2020.

VRIJGAVE VAN DE DRSA

EXMAR verwijst naar het persbericht van 13 februari 2020. EXMAR kondigt vandaag aan dat Bank of China het bedrag van 40 miljoen USD heeft vrijgegeven van de geblokkeerde rekening (DSRA) onder de lening voor de TANGO FLNG. De vrijgave van de borgstelling is een gevolg van de stabiele operationele resultaten van de TANGO FLNG sinds september 2019, onder de 10-jarige charterovereenkomst met YPF S.A.

Het bedrag van 40 miljoen zal gedeeltelijk aangewend worden voor de terugbetaling van de overbruggingskredieten bij Belfius en Nordea, die EXMAR in deze interimperiode hebben ondersteund, en om te voldoen aan EXMAR's financiële verplichtingen.

De onverwachte vertragingen in de vrijgave van de 40 miljoen USD hebben ertoe geleid dat EXMAR haar liquiditeitspositie van dichtbij is blijven opvolgen. De beschikbaarheid van deze fondsen samen met de andere voorziene kasstromen (i.a. de huurinkomsten van haar schepen en infrastructure eenheden), laten EXMAR toe om aan haar financiële verplichtingen te voldoen, zoals voorzien in haar budget voor het jaar 2020.

Een verdere update met betrekking tot de operationele resultaten van EXMAR zal bekendgemaakt worden met de publicatie van de resultaten voor 2019, op 26 maart 2020.

