

TORM sikrer sig bankfinansiering på USD 496 mio. til refinansiering af eksisterende gæld og har dermed ingen større lån til indfrielse før 2026

TORM har opnået lånetilsagn fra førende shippingbanker på to separate lånefaciliteter og en revolverende kreditfacilitet på samlet op til USD 496 mio. Disse faciliteter erstatter fire lånefaciliteter og en eksisterende revolverende kreditfacilitet, som tilsammen udgør USD 502 mio. ved fuld udnyttelse. Når refinansieringen er gennemført, vil TORM ikke have nogen større lån til indfrielse før 2026, hvilket understøtter Selskabets solide kapitalstruktur.

"Jeg er meget glad for at kunne meddele, at vi i kraft af vores stærke relationer til vores långivere har været i stand til at fjerne alle større lån med kort- og mellemlang løbetid ved hjælp af ny finansiering på USD 496 mio. TORMs nye finansieringspakke er indgået på attraktive vilkår, og den nye afdragsprofil medfører en yderligere styrkelse af vores kapitalstruktur og understøtter samlet set Selskabets finansielle og strategiske fleksibilitet," udtaler Kim Balle, CFO.

De nye lånefaciliteter omfatter et syndikeret lån på op til USD 341 mio., som forfalder i 2026 og dækker 27 moderne skibe, et bilateralt lån på op til USD 110 mio., som forfalder i 2025 og dækker 19 skibe bygget mellem 2002 og 2006, og en revolverende kreditfacilitet på USD 45 mio., som forfalder i 2026. Med de nye faciliteter bortfalder afdrag på samlet USD 252 mio. i 2021 (inkl. uudnyttede faciliteter). Med denne refinansiering har TORM reduceret sine kort- og mellemlange afdrags- og leasingbetalinger væsentligt til gennemsnitligt USD 108 mio. om året til og med 2025 og dermed styrket TORMs kapitalstruktur og øget Selskabets økonomiske og strategiske fleksibilitet. Refinansieringen vil kun i begrænset omfang påvirke TORMs nettobelåningsgrad, som var 50% per 30. september 2019.

Det er en glæde for TORM at kunne fortsætte det gode samarbejde med vores eksisterende långivere og samtidig udvide kredsen af finansieringsbanker, hvilket er med til at understøtte Selskabets fremtidige forretningsmuligheder. Bankgruppen i det syndikerede lån og den revolverende kreditfacilitet omfatter Danske Bank, ING, ABN AMRO, Nordea, Swedbank, Crédit Agricole CIB og Société Générale. Hamburg Commercial Bank er långiver til det bilaterale lån på op til USD 110 mio. TORM forventer at færdiggøre aftalerne og gennemføre refinansieringen i løbet af 1. kvartal 2020.

KONTAKT

Kim Balle, CFO, tlf.: +45 3917 9285
Morten Agdrup, IR, tlf.: +45 3917 9249

TORM plc

Birchin Court, 20 Birchin Lane
London EC3V 9DU, Storbritannien
Tlf.: +44 203 713 4560
www.torm.com

OM TORM

TORM er en af verdens førende transportører af raffinerede olieprodukter. Rederiet driver en samlet flåde på ca. 80 moderne skibe med høje krav til sikkerhed, miljøansvar og kundeservice. TORM blev grundlagt i 1889. Selskabet har aktiviteter i hele verden. TORM er børsnoteret på NASDAQ Copenhagen og på NASDAQ New York (symbol: TRMD A og TRMD). For yderligere oplysninger, se venligst www.torm.com.

SAFE HARBOR FREMADRETTEDE UDSAGN

Emner behandlet i denne meddelelse kan indeholde fremadrettede udsagn. Fremadrettede udsagn i denne pressemeddelelse afspejler vores nuværende syn på fremtidige begivenheder og finansiell præstationsevne og kan omfatte udtalelser vedrørende planer, mål, strategier, fremtidige begivenheder eller præstationsevne og underliggende forudsætninger og andre udsagn end udsagn om historiske fakta. Ord og vendinger som "mener", "forventer", "har til hensigt", "skønner", "forudser", "planlægger", "mulig", "kan", "kunne", "afventer" og lignende angiver generelt, at der er tale om fremadrettede udsagn.

De fremadrettede udsagn i denne meddelelse er baseret på en række forudsætninger, hvoraf mange igen er baseret på yderligere forudsætninger, herunder, men ikke begrænset til, ledelsens behandling af historiske driftsdata, data indeholdt i vores databaser, samt data fra tredjeparter. Selv om Selskabet mener, at disse forudsætninger var rimelige, da de blev udformet, kan Selskabet ikke garantere, at det vil opnå disse forventninger, idet forudsætningerne er genstand for væsentlige usikkerhedsmomenter, der er umulige at forudsige og er uden for vores kontrol.

Vigtige faktorer, der efter vores mening kan medføre, at resultaterne afviger væsentligt fra dem, der er omtalt i de fremadrettede udsagn, omfatter verdensøkonomiens og enkeltvalutaers styrke, udsving i chartrater og skibsværdier, ændringer i efterspørgslen efter "ton-mil" på olie fragtet med olietankere, effekten af ændringer i OPECs produktionsniveau og det globale forbrug og oplagring af olie, ændringer i efterspørgslen, der kan påvirke timecharterers holdning til planlagt og ikke-planlagt dokning, ændringer i TORMs driftsomkostninger,

herunder bunkerpriser, doknings- og forsikringsomkostninger, ændringer i reguleringen af skibsdriften, herunder krav om dobbeltskrogede tankskibe eller handlinger foretaget af regulerende myndigheder, muligt ansvar fra verserende eller fremtidige søgsmål, generelle politiske forhold, såvel nationalt som internationalt, potentielle trafik- og driftsforstyrrelser i shippingruter grundet ulykker, politiske begivenheder eller terrorhandling.

I lyset af disse risici og usikkerheder, bør man ikke lægge for stor vægt på de fremadrettede udsagn i denne meddelelse, fordi de er udsagn om begivenheder, som ikke med sikkerhed vides at forekomme, som beskrevet eller overhovedet. Disse fremadrettede udsagn er ikke garantier for vores fremtidige indtjening, og vores resultater og fremtidige udvikling kan variere væsentligt fra forventningerne i de fremadrettede udsagn.

Selskabet påtager sig ingen forpligtelse til at offentliggøre eventuelle ændringer til disse fremadrettede udsagn, som afspejler begivenheder eller omstændigheder efter datoen for offentliggørelsen, eller at afspejle forekomsten af uventede begivenheder, undtaget i det omfang det kræves af gældende lov eller bestemmelse.