

Pressmeddelande, Borås, 10 september 2024

ELLOS GROUP MEDDELAR ATT EN AD HOC-GRUPP AV OBLIGATIONSINNEHAVARE FÖRESLÅR KREDITFACILITET OCH BEKRÄFTAR FORTSATT STÖD

Ellos Group Nordic AB ("**Bolaget**") har informerats om att dess moderbolag Ellos Group AB ("**Moderbolaget**") igår ansökte om konkurs. Konkursen omfattar endast Moderbolaget och kommer inte att involvera eller påverka verksamheten i den kvarvarande Ellos-koncernen. En ad hoc-grupp av obligationsinnehavare ("**AHG**") har nu föreslagit ett standstill-avtal, bekräftat fortsatt stöd för verksamheten och är villiga att stödja en transaktion där obligationsinnehavarna tar över koncernen inom kort samt att teckna en kreditfacilitet på upp till 250,000,000 kronor för att säkerställa koncernens fortsatta förmåga att bedriva handel och uppfylla sina åtaganden under processen.

Moderbolaget har inte uppfyllt sina betalningsförpliktelser under det seniora säkerställda obligationslånet om 1,500,000,000 SEK på förfallodagen, den 25 juli 2024. Genom en så kallad cross-default har obligationsinnehavarna därmed accelererar sina krav även avseende moderbolagets superseniora obligationslån om 250,000,000 kronor (de två obligationslånen tillsammans "**Obligationslånen**" och obligationsinnehavarna under dessa "**Obligationsinnehavarna**"). Bolaget och de flesta av dess dotterbolag är garanter och har stått som säkerhet för Obligationslånen. Moderbolaget har inga väsentliga tillgångar utöver aktierna i bolaget och vissa andra tillgångar som fordringsägarna har säkerhet i.

Efter att Obligationslånen förfallit till betalning ingick en ad hoc-grupp av obligationsinnehavare som representerar mer än 50% av fordringarna under Obligationslånen ("**AHG**") ett standstill-avtal med Moderbolaget i syfte att antingen (i) ge Moderbolaget ytterligare tid att presentera en alternativ lösning för återbetalning av Obligationslånen, eller (ii) underlätta en lösning för Obligationslånen genom Obligationsinnehavarnas förvärv av Moderbolagets väsentliga tillgångar, inklusive den återstående Ellos-koncernen.

Moderbolaget har inte lyckats sälja sina tillgångar eller på annat sätt föreslå en transaktion som skulle återbetala Obligationsinnehavarna och har i stället beslutat att ansöka om konkurs.

Moderbolaget är ett icke operativt holdingbolag och är inte involverat i den dagliga verksamheten i bolaget eller dess dotterbolag ("**Koncernen**"). Moderbolagets konkurs förväntas därför inte ha någon inverkan på Koncernens affärsverksamhet. Koncernen avser att fortsätta bedriva verksamheten som vanligt och fortsätta att uppfylla alla sina åtaganden.

Bolaget för en nära dialog med AHG för Obligationsinnehavarnas räkning som den enda betydande finansiella fordringsägaren till Koncernen. AHG har föreslagit Koncernen ett standstill-avtal och har bekräftat sitt fortsatta stöd för verksamheten och sin vilja att stödja en transaktion där obligationsinnehavarna tar över Koncernen inom kort. AHG har vidare föreslagit att teckna en kreditfacilitet om upp till 250,000,000 kronor för Koncernen under vissa villkor i syfte att säkerställa Koncernens fortsatta förmåga att bedriva handel och uppfylla sina åtaganden under processen.

"Jag ser fram emot stödet från våra obligationsinnehavare och är övertygade om att de pågående processerna kommer att bidra till en mer hållbar kapitalstruktur. Det som nu sker innebär ett viktigt steg i Ellos Groups arbete med att stärka balansräkningen, förbättra likviditeten och skapa förutsättningar för att förbli ett långsiktigt konkurrenskraftigt och lönsamt bolag", säger Hans Ohlsson, VD Ellos Group.

Uttalande från AHG: "Som en stark supporter av Ellos Group ser vi fram emot att arbeta med Koncernen och dess ledning för att gemensamt hitta en hållbar väg framåt. Vi har idag bekräftat vårt stöd till verksamheten och vår vilja att ta över Koncernen. Den föreslagna kreditfaciliteten är avsedd att stödja Koncernens förmåga att prestera gentemot kunder och motparter och förbli en stabil och pålitlig motpart under processen."

För ytterligare information, vänligen kontakta:

Bjarte Bøe, styrelseordförande Ellos Group Nordic AB (publ)

Ellos Group Nordic AB (publ.)
Box 961
501 10 Borås

Organisationsnummer
559318-3618

www.ellosgroup.se
Tel. 033-16 00 00

Hans Ohlsson, VD Ellos Group
Tel. +46 (0)33 16 08 05

För frågor som rör AHG eller obligationsinnehavarna, vänligen kontakta AHG:s juridiska rådgivare Advokatfirmaet BAHR AS (Magnus Tønseth - magto@bahr.no och Stian Winther - Stiwi@bahr.no).

OM ELLOS GROUP

Ellos Group är en ledande nordisk shoppingdestination för heminredning och mode med onlinebutikerna Ellos, Jotex och Homeroom samt betalvarumärket Elpy. I nära relation med våra miljontals kunder utvecklar vi attraktiva och hållbara erbjudanden för kvinnan mitt i livet, hennes familj och hem. Med innovation, kreativitet och hållbarhet söker vi ständigt nya vägar i stort och smått, och alltid med kunden i fokus. Ellos Group, med huvudkontor i Borås, är verksamt i samtliga nordiska länder och på utvalda marknader i Europa. Ellos Group har ca 550 medarbetare och omsätter runt 3,4 miljarder SEK.

www.ellosgroup.se