

Nobinas refinansiering klar, är den?

Nobina refinansierar sitt obligationslån om 85 miljoner euro. Refinansieringslösningen innebär att skulderna minskar med cirka 180 miljoner kronor genom konvertering till aktier i Nobina AB.

Den nu genomförda refinansieringslösningen ger Nobinakoncernen en klart förbättrad kapitalstruktur och ökad soliditet. Resterande del av obligationslånet, cirka 550 miljoner kronor, emitteras som en ny femårig obligation i svenska kronor som kommer att noteras på Nasdaq OMX.

Samtliga innehavare av obligationer utgivna av Nobina Europe AB (85 miljoner euro/9.125 procent) har accepterat Nobinas refinansieringslösning och en extra bolagsstämma den 24 oktober 2012 beslutade om bland annat den nyemission och den förändring av bolagets kapitalstruktur som erfordras för att genomföra förslaget.

Så långt pressmedelandet!

Toni kommentar

Notera att de obligationer man sätter på OMX är s.k. "High Yield", eller på börsslang; "Skräp-obligationer". Nominellt är räntan 11%. Nu skall det bli spännande att se vad det blir i praktiken. Obligationsmarknaden fungera som ett lotto spel då kan utdelningen lika gärna bli det dubbla om spekulanterna sätter sina klor i obligationerna. Tror man på att Nobina överlever så kan det vara en intressant placering. Om den alltid så optimistiska Ragnar Norbäck nu skall "aktivt delta i kollektivtrafikbranschens strukturomvandling genom att påtala för EU kommissionen hur Arriva, Keolis, Veolia och Nettbuss dumpar prissättningen på den svenska marknaden och därmed bryter mot EU:s konkurrenslag, då kan ekvationen gå ihop men endast då. Att garantera en utdelning på 11% och inlösen till nominellt värde 2017 är rätt vågat av ett företag som inte kunnat prestera vinster sedan snart 8 år och åtskilliga miljarder i skulder som ligger och vänta att bli betalda. För fondförvaltarna som nu står som huvudägare av Nobina är risken mindre, genom att lägga ut obligationerna på Nasdaq gäller US regler med eventuella förluster som kan kvittas och därmed trolla man fram vinster från andra placeringar som är utan beskattning.

Notera också att några stor ägare krävt att företagsledningen skall hitta köpare till Nobina.

Det vi alla bevittna är hur världens finanselit trixar med bokföringen för att undvika konkurs. Snart lär vi få se hur Nobina företagsledning tänker greja till det hela när man skall betala 3 ggr om året 11% i avkastning med en intjäning som ligger under noll.

Den som tror på upplägget skall absolut köpa obligationer, det kan blir en riktig spännande resa i ekonomins berg och dalbana och som hjälp har man världens skickligaste finansakrobater, vad kostnaden blir för alla inblandade finansjonglörer som var med och utformade Nobinas räddningsplan blir nästa spännande kapitel i detta finansdrama. fortsättning följer.... Förhoppningsvis tar dom inte hela potten av tillförseln av nya pengar som egentligen är väldigt lite och bara så mycket att en omedelbar konkurs undviks... När ännu en av Nobinas informationschefer tala om att skulderna orsakas av gamla synder,

då är man rätt slarvig med sanningen eller så vet man inte bättre. Det sista, är iså fall illa nog.