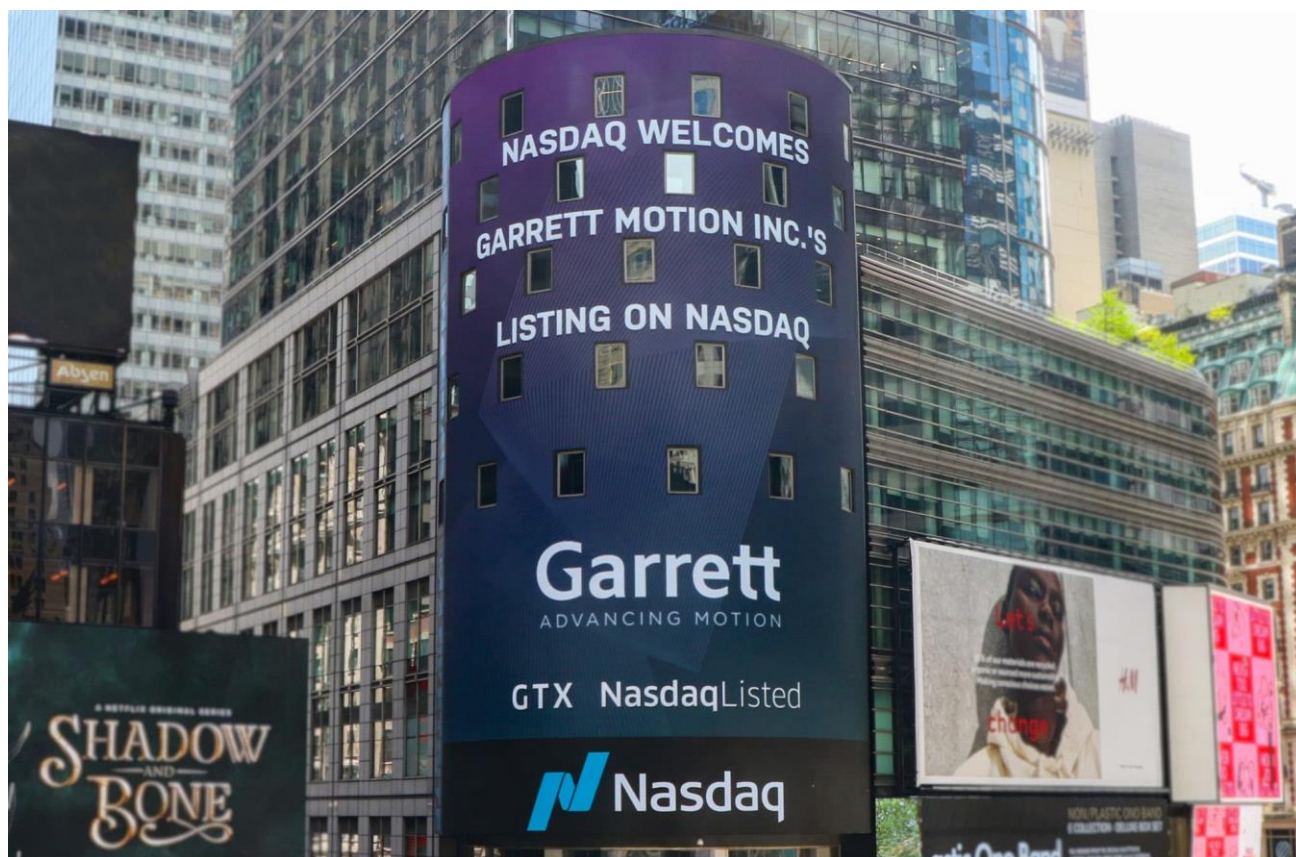


5月8, 2021

盖瑞特公司成功完成财务重组，引入新资本并优化资产负债表



- 从中桥投资、橡树资本和现有股东筹集 13 亿美元的新股本
- 将长期债务减少至 12.5 亿美元等值定期贷款和 3 亿美元循环信贷融资
- 取消石棉赔偿并解决与霍尼韦尔的所有诉讼
- 增强资源和灵活性，加快技术开发
- 新普通股于 2021 年 5 月 3 日在纳斯达克开始交易

盖瑞特公司（“盖瑞特”）近日宣布退出“美国破产法第 11 章”的破产保护程序，成功完成了财务重组过程，并实施重组计划（“计划”）。该计划于 2021 年 4 月 23 日得到了美国纽约南区破产法庭的确认。在以 Centerbridge Partners, L.P.(以下简称“中桥投资”)管理的基金和 Oaktree Capital Management, L.P.(以下简称“橡树资本”)管理的基金为首的绝大多数权益相关者的支持下，盖瑞特仍将作为一家上市公司运营，其普通股已于 2021 年 5 月 3 日在纳斯达克上市，股票代码为 GTX。

盖瑞特公司总裁兼首席执行官 Olivier Rabiller（“芮博廉”）说：“重新上市是盖瑞特的一项重大成就，我很高兴重组方案得到了我们所有相关方面的支持，包括高级贷款人、高级期票持有人、官方债权人委员会、霍尼韦尔、大多数普通股股东和官方股权委员会。贷款人和申请前的债权人得到了全额偿付，盖瑞特在整个重组过程中没有中断运营，一如既往地满足客户所需，提供高质量的产品和服务，并与重要的供应商保持着牢固的合作伙伴关系。最重要的是，盖瑞特已经形成了新的融资和资本结构，我们相信，这将支持我们的长期发展，并为加快我们的技术开发提供资源和灵活性。”

芮博廉补充道：“我还要感谢我们的员工。没有他们，盖瑞特不可能达成这一里程碑的成就，也不可能在去年新冠病毒肺炎的严峻形势下依然取得坚实的财务业绩。在一个高水平的董事会以及中桥投资和橡树资本的支持下，我很高兴能够开启我们发展的新篇章。”

在公司重新上市时，盖瑞特拥有约 6503 万股已发行和流通在外的普通股。此外，盖瑞特拥有约 2 亿 4777 万新的 A 系列可转换优先股，这些优先股可转换为普通股，并在转换后拥有与普通股同样的投票权。

重组计划还取消了以前的石棉赔偿和盖瑞特在 2018 年分拆时对霍尼韦尔的所有相关债务，并解决了盖瑞特和霍尼韦尔之间的所有诉讼。取消为期 30 年的赔偿大大降低了盖瑞特的有效杠杆，并增加了其运营、财务和战略的灵活性。为取消石棉赔偿，盖瑞特在重新上市时向霍尼韦尔支付了第一笔总额为 3.75 亿美元的现金款项，还向霍尼韦尔发行 B 系列优先股，使霍尼韦尔有权从 2022 年至 2030 年收取一些现金款项。系列优先股可随时按现值偿还（截至重新上市之日，按约定的 7.25% 贴现率计算，约为 5.84 亿美元）。

公司还获得 12.5 亿美元的等额定期贷款，以及 3 亿美元的新循环信贷融资。本次重组将大幅减少盖瑞特的长期债务并改善其到期债务的情况。

附加信息

Morgan Stanley & Co. LLC 和 Perella Weinberg Partners 担任盖瑞特公司的财务顾问，Sullivan & Cromwell LLP 和 Quinn Emanuel Urquhart & Sullivan LLP 担任盖瑞特公司的法律顾问，AlixPartners 担任重组顾问。

前瞻性陈述

本新闻稿包含《1934 年证券交易法》（经修订）第 21E 条所界定的前瞻性陈述。涉及我们或我们的管理层打算、预期、预计、相信或预料未来将会或可能会发生的活动、事件或发展的所有陈述（事实陈述除外）均为前瞻性陈述，包括但不限于关于我们的第 11 章程序的计划。虽然我们相信前瞻性陈述基于合理假设，但这些陈述涉及已知和未知的风险、不确定性及其他因素，这可能会导致盖瑞特公司的实际结果或



业绩与这些前瞻性陈述所述或暗示的任何未来结果或业绩之间存在很大差异。这些风险和不确定性包括但不限于：我们的 10-K 表年报（截至 2020 年 12 月 31 日的财年）和 10-Q 表季报（截至 2021 年 3 月 31 日的 3 个月）中所述的风险和不确定性；以及我们向美国证券交易委员会提交的其他文件的“风险因素”和“关于前瞻性陈述的警戒性声明”部分中所述的风险和不确定性。请不要过分依赖这些前瞻性陈述，因为它们仅在截至本文件发布当日有效。前瞻性陈述不是未来业绩和实际结果的保证，发展和业务决策可能与我们的前瞻性陈述所述的有所不同。

关于盖瑞特

盖瑞特(Garrett Motion Inc.) 是一家提供差异化技术的领导者，为全球各地的乘用车、商用车、售后替换市场和赛车改装客户服务已超过 65 年。盖瑞特前沿科技让车辆更安全、更互联、更高效、更环保。我们的产品组合包括涡轮增压、电动增压和汽车软件方案，我们推动交通产业的发展，重塑未来智行科技。欲了解更多公司信息，请访问盖瑞特网站 www.garrettmotion.com