



CEMENTOS PORTLAND VALDERRIVAS REFINANCIA A LARGO PLAZO TODA SU DEUDA

El Grupo capta 350 millones de euros en EEUU a través de una emisión de bonos de un fondo de Blackstone para refinarciar la deuda de Giant y mantener su control

La operación de refinanciación del Grupo, que incluye una ampliación de capital de 100 millones de euros, reducirá la deuda bancaria en más de 400 millones

El Grupo cierra en una semana dos aspectos básicos para su futuro: la refinanciación y el ajuste de plantilla en sus fábricas de cemento

El Grupo Cementos Portland Valderrivas ha firmado hoy un acuerdo con sus bancos acreedores -31 entidades en total- para refinarciar a largo plazo –cuatro años ampliables a cinco- la totalidad de su deuda, que ascendía a 1.480 millones de euros.

La operación, la más importante de estas características en la historia del Grupo, garantiza su financiación en un horizonte amplio y en unas condiciones acordes con las expectativas de generación de recursos.

El acuerdo consta de tres partes: la refinanciación independiente de la deuda de Giant, la refinanciación de la deuda bancaria restante y una ampliación de capital de 100 millones de euros que se acometerá este año y cuyo importe se destinará a reducir el endeudamiento.

FCC, principal accionista del Grupo, con una participación del 70%, se ha comprometido a acudir a la ampliación y a garantizar la totalidad de la emisión. Además, FCC asume el compromiso de aportar cantidades adicionales, hasta un máximo de 200 millones, en función de la evolución de la actividad de Cementos Portland Valderrivas en los próximos dos años.

El Grupo refinarcia la deuda de Giant y mantiene su control

Cementos Portland Valderrivas ha captado 430 millones de dólares (350 millones de euros) en EEUU mediante una emisión de bonos a largo plazo (seis años) realizada a través de un fondo de inversión del grupo estadounidense Blackstone. Esta suma permitirá refinarciar toda la deuda bancaria de Giant y devolver parte de los créditos concedidos por otras sociedades del Grupo, que superan los cien millones de euros. La deuda de la filial estadounidense dejará de estar garantizada por Cementos Portland Valderrivas y será respaldada únicamente por los activos de la propia Giant.



Con esta operación, Cementos Portland Valderrivas mantiene el control de su filial en EEUU, con lo que podrá beneficiarse del crecimiento previsto en el mercado estadounidense. Además, el Grupo diversifica sus fuentes de financiación y reduce su deuda bancaria en 318 millones de euros, un 22%. Si se le suman los 100 millones de la ampliación de capital, la deuda bancaria disminuye en más de 400 millones.

En el marco de estas actuaciones, el Grupo ha firmado un acuerdo con las 31 entidades acreedoras para refinanciar su deuda bancaria restante (1.114 millones de euros) con vencimiento en 2016, plazo ampliable en un año.

El Grupo avanza en el cumplimiento del Plan de Negocio

Con la refinanciación de la deuda y el acuerdo firmado la semana pasada con los sindicatos mayoritarios para adecuar la plantilla de las fábricas de cemento a la situación del mercado, el Grupo avanza en la ejecución del Plan NewVal 2012-2013. Este “plan de choque”, que se enmarca en el Plan de Negocio 2012-2017, tiene entre sus objetivos adaptar la capacidad industrial en España a la fuerte caída de la demanda en el mercado nacional, que superó el 34% en el primer semestre.

“La refinanciación de la totalidad de la deuda despeja el horizonte del Grupo. La operación garantiza la financiación en un plazo amplio en unas condiciones adecuadas. En menos de una semana, hemos cerrado dos aspectos fundamentales del plan de negocio que diseñamos para garantizar el futuro de la empresa: la refinanciación de la deuda y el acuerdo firmado con los sindicatos mayoritarios para adaptar la plantilla de las fábricas de cemento a la situación del mercado”, ha explicado el Presidente de Cementos Portland Valderrivas, Juan Béjar.

El Acuerdo Marco suscrito la semana pasada con CCOO y UGT implica un ajuste de 250 empleos que se conseguirá, en su mayor parte, mediante prejubilaciones y recolocaciones. Este compromiso se enmarca en el plan de reestructuración propuesto a los sindicatos, que persigue lograr un ahorro equivalente al cierre de tres plantas. El ajuste afectará también a otros negocios (hormigón, mortero y áridos) y a la estructura corporativa.

Se espera que la ejecución del Plan NewVal genere un beneficio bruto de explotación (EBITDA) de 80 millones de euros al año: 50 millones en España y 30 millones en EEUU.

**Dirección Corporativa
Comunicación**

comunicacion@valderrivas.es

+34 91 396 0443