



Service Point

document management | facilities management | reprographics

Barcelona, 13 de enero de 2003

Por la presente ponemos en su conocimiento, a los efectos de dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, reguladora del Mercado de Valores y disposiciones concordantes, y para conocimiento del público en general, el siguiente hecho relevante:

Service Point Solutions SA ("SPS") ha firmado un contrato de Equity Line con Société Générale, consistente en una línea de financiación flexible mediante recursos propios durante tres años y hasta una cifra de 35 millones de Euros ampliable hasta los 50 millones de Euros.

Esta financiación tiene por objeto dar cobertura a los objetivos siguientes:

- Fortalecer su crecimiento orgánico a través de su expansión en el sector de la reprografía digital y la gestión documental, dotando SPS de fondos adicionales para los nuevos contratos de Facility Management (centros de servicios de reprografía digital y gestión documental ubicados en las oficinas del cliente).
- Fortalecer su balance y consecuentemente mejorar sus ratios y solidez operativa y financiera.
- Dotar la compañía de la posibilidad de acceder a recursos propios también en escenarios de alta volatilidad de los mercados financieros y de los mercados de capitales.

El "Equity Line" es una estructura consistente en un compromiso por parte de Société Générale, de suscribir las acciones nuevas que SPS emita a su elección sucesivamente durante la vigencia del contrato

Cada emisión de nuevas acciones irá precedida de un periodo de prospección de la demanda de diez días, durante el cual Société Générale comprobará la liquidez y demanda de las acciones de SPS, mediante venta en el mercado de acciones de SPS, con el límite del 15% del volumen diario. Las acciones serán previamente adquiridas por parte de Société Générale mediante préstamo de valores. Las condiciones específicas de cada emisión de nuevas acciones (precio e importe de cada emisión) serán establecidas a la finalización de cada uno de estos periodos de prospección y serán ampliamente explicadas en cada preceptivo Folleto Informativo, que será sometido a verificación con carácter previo por parte de la CNMV.

Société Générale suscribirá en cada emisión de nuevas acciones que acuerde el Consejo de SPS, un número de acciones equivalente al 15% del volumen total diario negociado en Bolsa durante el periodo de prospección de la demanda, con un máximo de 840.000 acciones (equivalentes al 0,6% del capital social actual de SPS, o cualquier cantidad menor indicada por Service Point a Société Générale antes del comienzo de cada periodo de prospección de la demanda). El precio de emisión deberá corresponderse con el "valor razonable" de las acciones de SPS, que se desprenda del informe que en cada ocasión emitirá al efecto un auditor independiente nombrado por el Registro Mercantil. En cualquier caso no serán nunca emitidas acciones por debajo de su valor nominal (0,60 Euros), por lo que en algún caso extraordinario la emisión de nuevas acciones podría quedar sin suscribir.

Las tres condiciones que SPS debe cumplir para que Société Générale aumente su actual compromiso de suscripción de 35 millones de Euros (42,8% del capital actual de SPS), a 50 millones de Euros (61,1% del capital social actual de SPS) son: (i) El precio de la acción Service Point tiene que haber alcanzado y mantenerse por encima de 1,2 Euros durante un mínimo de 20 días consecutivos de Bolsa (ii) SPS deberá haber utilizado esta línea de financiación emitiendo acciones por un mínimo de 7,5 millones de Euros, y (iii) La Junta General de Accionistas de SPS deberá haber prestado todas las autorizaciones necesarias para aumentar el capital social por encima del capital autorizado en la actualidad o autorizar al Consejo de Administración para que pueda aumentar el capital en dicha cifra. En el caso de que no se cumplan estas tres condiciones el compromiso de suscripción se quedaría limitado al máximo actual ya aprobado de 35 millones de euros.

En la opinión de la compañía a priori este instrumento permitirá a SPS dotarse de mayor flexibilidad para acceder al mercado de capitales, incluso en entornos económicos volátiles, con el objetivo de fortalecer su balance y crecer en su sector. Asimismo la compañía estima que este instrumento puede facilitar otro tipo de transacciones con el fin de mejorar el perfil financiero y la estructuración del balance de SPS para poder además acometer inversiones futuras.

Ugo Giorelli
Consejero y Director Financiero

Matteo Buzzi
Relaciones con Inversores

Advertencia – Empresa cotizada en el Nuevo Mercado:

Service Point Solutions desea advertir, en línea con las demás compañías cotizadas en el denominado Nuevo Mercado, que los accionistas e inversores han de considerar que las actividades de SPS se llevan a cabo en parte en el ámbito de las nuevas tecnologías, lo que puede generar expectativas industriales, financieras, patrimoniales, tecnológicas y comerciales o de futuro que deban ser tomadas con las debidas cautelas, puesto que podrían no materializarse. Por consiguiente, se ruega a accionistas e inversores que soliciten el adecuado asesoramiento independiente. Asimismo, SPS advierte de la posibilidad de que sus acciones tengan una alta volatilidad en la Bolsa, en línea con las demás acciones de compañías vinculadas a las nuevas tecnologías.



Nota de Prensa

Madrid, a 13 de enero de 2003

SG, la división de banca de inversión de Société Générale, otorga una financiación de 'Equity Line' de 50 millones de euros a Service Point Solutions S.A. para fortalecer sus oportunidades de expansión

SG y Service Point Solutions SA (SPS) han anunciado hoy la firma de un contrato de 'Equity Line' que va a posibilitar a SPS aumentar sus recursos propios de forma flexible y progresiva, pero no obligatoria, durante los próximos tres años hasta un máximo de 50 millones de euros.

Este método de financiación mediante recursos propios representado por el 'Equity line' ofrece diversas ventajas para SPS. Entre otras cosas le va a permitir:

- fortalecer su crecimiento orgánico a través de su expansión en el sector de la reprografía digital y la gestión documental, dotando SPS de fondos adicionales para los nuevos contratos de Facility Management (centros de servicios de reprografía digital y gestión documental ubicados en las oficinas del cliente),
- fortalecer su balance y consecuentemente mejorar sus ratios de solidez operativa y financiera,
- dotar a la compañía de la posibilidad de acceder a recursos propios también en escenarios de alta volatilidad de los mercados financieros y de los mercados de capitales.

Una de las características de SPS que ha hecho posible el acceso a dicho producto ha sido la alta liquidez de sus acciones en el mercado. Además, la compañía pretende a corto plazo complementar esta acción con otros instrumentos financieros para reforzar aún más su balance y acelerar, si se materializan oportunidades, sus planes de crecimiento.

SG es pionera en la implantación de este producto en España, que ya viene utilizándose de forma habitual en otros mercados como el de Estados Unidos y Francia, y es líder en el mercado en este tipo de transacciones habiendo completado de forma exitosa emisiones de este tipo.

En qué consiste un 'Equity Line'

La estructura está basada en la firma de un compromiso por parte de SG para suscribir las nuevas acciones que SPS decida emitir a su propia discreción y según sus necesidades a lo largo del programa que durará tres años. Esta opción confiere a SPS el acceso a unos fondos inicialmente fijados en 35 millones de euros, cantidad que puede ampliarse hasta 50 millones de euros, en el momento en que SPS lo considere oportuno dependiendo de sus programas de desarrollo.



Cada emisión de acciones será suscrita por SG y estará precedida de un periodo de prospección de mercado ('bookbuilding') durante el cual SG comprobará la liquidez de los valores de SPS en el mercado.

Los títulos serán emitidos en un rango de precios definido por un auditor independiente, y nunca por debajo de 0,60 euros. La transacción no supondrá dilución económica alguna para los actuales accionistas, puesto que la emisión de acciones será llevada a cabo a precio medio de mercado.

El 'Equity Line' es un instrumento muy utilizado en mercados como el de Estados Unidos y Francia, donde compañías de tamaño medio con elevada liquidez accionarial han utilizado este instrumento para mejorar su estructura financiera y crecer en mercados financieros difíciles. EL 'Equity Line' se está convirtiendo en un instrumento cada vez más común también en otros mercados europeos, en los que las compañías cotizadas buscan un acceso flexible y relativamente poco costoso a financiación mediante recursos propios. Estos programas encajan especialmente bien en compañías pequeñas y medianas que necesitan fondos de forma más opcional y flexible de lo que supondría una emisión secundaria habitual.

En la opinión de **Juan José Nieto, Presidente de SPS y Carlo U. Bonomi, Consejero Delegado de SPS** "Estamos muy satisfechos de haber sido capaces de poner en marcha este producto con una entidad financiera de la envergadura de SG. Este acuerdo responde claramente a la directrices estratégicas de la compañía de fortalecer su balance, focalizar sus operaciones y financiar oportunidades adicionales de crecimiento orgánico que nos ofrece el sector de la reprografía digital y gestión de documentos. Representa un paso adicional en la ejecución de nuestro plan."

Según **Donato González, Head de Corporate Finance de SG en España**, "hemos implementado este producto con éxito en los últimos tres años en EEUU y Francia, creemos que tiene también un gran potencial en el mercado español ya que dota a las compañías la posibilidad de acceder a fuentes de financiación durante periodos de dos o tres años también en escenarios económicos y financieros volátiles".

Nota

Acerca del GRUPO SOCIÉTÉ GÉNÉRALE

Société Générale es uno de los bancos más importantes de la zona euro. Con 85.000 personas en todo el mundo, su actividad se concentra en tres grandes áreas:

- Banca minorista: cuenta con 13,4 millones de clientes en todo el mundo.
- Gestión de activos y Banca Privada: Société Générale ocupa el puesto nº 3 de la zona euro por volumen de activos gestionados (298.000 millones de euros)
- Banca corporativa y de inversión: SG es el cuarto mayor banco de la zona euro por producto bancario neto.

Société Générale es el único banco francés que figura en los cuatro principales índices internacionales.

www.societe.com

Acerca de SG

SG es la división de banca corporativa y de inversión del Grupo Société Générale. Presente en más de 50 países y con gran experiencia en mercados de capitales, servicios de asesoramiento y originación, financiación estructuradas y banca comercial, SG crea soluciones financieras integradas e innovadoras para sus clientes corporativos, institucionales y del sector público.

www.sg-b.com

Acerca del departamento de Global Investment Banking

La Global Investment Banking Division fue creada en octubre de 2001 mediante el reagrupamiento de tres sectores: Mercados de Capitales de Renta Variable, Fusiones y Adquisiciones, Negociación y Venta de Acciones y Análisis bursátil, a través de una aproximación sectorial. Con más de 1.800 empleados en todo el mundo, esta nueva división permite a SG ofrecer a sus clientes una completa gama de servicios y productos de inversión integrados.

Acerca de Service Point Solutions

Service Point Solutions ofrece servicios de reprografía digital y gestión de documentos para el sector AEC (arquitectos, ingenieros e industria de la construcción). Emplea a más de 1.300 personas en 5 países y tiene un total de 220 puntos de servicio en su red internacional, 30 centros de facilities management y más de 400 programas de OSS (servicios in situ de reprografía). Con sede central en España, Service Point cotiza en la Bolsa española (SPS.MC).

www.servicepoint.net