

Ref54/99

Septiembre, 1999

SOL MELIÁ REALIZA UNA EMISIÓN DE OBLIGACIONES CONVERTIBLES Y/ CANJEABLES POR ACCIONES POR UN IMPORTE MÁXIMO DE 230 MILLONES DE EUROS

La compañía española financiará de esta manera parte de sus planes de expansión, que de llevarse a cabo en su totalidad supondrían la incorporación de 50 nuevos hoteles y el desembolso de 850 millones de euros

Con arreglo a los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas de Sol Meliá, celebrada el pasado día 16 de julio, el Consejo de Administración de la compañía hotelera española ha aprobado hoy viernes día 3 de septiembre la emisión de obligaciones convertibles y/o canjeables por acciones del grupo, por un importe máximo de 230 millones de euros -38.269 millones de pesetas-.

Según el vicepresidente de Sol Meliá, Sebastián Escarner, "el objetivo de esta iniciativa es financiar parte del ambicioso plan de expansión que la compañía tiene previsto llevar a cabo en todo el mundo, que de materializarse en su totalidad supondrían la incorporación de 50 nuevos establecimientos y un desembolso de 850 millones de euros -141.728 millones de pesetas-".

"Tras la creación del nuevo grupo como empresa gestora y propietaria de hoteles", añade, "nuestro principal reto ha sido proseguir el crecimiento diversificado y rentable de nuestra oferta, adquiriendo la mayoría del capital, hasta el 100%, de establecimientos individuales y pequeñas y medianas compañías hoteleras en Europa y Latinoamérica, principalmente, además de continuar la política de gestión y arrendamiento de hoteles".

Desde principios de año y hasta la fecha, Sol Meliá ha incorporado 14 nuevos establecimientos a su cartera, de los cuales 3 son de propiedad. Así, las primeras acciones emprendidas por la nueva Sol Meliá de acuerdo con su actual política de crecimiento se ha visto materializada en la inversión de más de 140 millones de euros - cerca de 23.300 millones de pesetas - en la compra del emblemático hotel Meliá White House de Londres y del Meliá México Reforma, primer establecimiento urbano de Sol Meliá en México.

LAS CONDICIONES DE LA EMISIÓN:

Los términos para esta emisión de obligaciones convertibles y/o canjeables por acciones, cuya fecha de pago será el 15 de septiembre de 1999, establece que el valor nominal de las obligaciones será de 1.000 euros -166.386 pesetas- cada una, y que su periodo de madurez y vencimiento final será de 5 años, reservando a la compañía el derecho de amortizar anticipadamente la totalidad de las obligaciones en circulación, a partir del tercer aniversario de la fecha de desembolso.

Por su parte, las obligaciones devengarán un interés fijo anual, en concepto de cupón, de un 1%, mientras que el rendimiento garantizado al vencimiento se situará en un 3,25%. En cuanto a la prima de conversión y/o canje, ésta será del 21%, siendo la cotización de referencia la del cambio de cierre de la acción Sol Meliá en el mercado continuo de las Bolsas españolas correspondiente a la sesión bursátil de ayer jueves día 2 de septiembre: 12,40 euros.

SOL MELIÁ: UNA EMPRESA EN CONTÍNUO CRECIMIENTO

Sol Meliá, que según el estudio publicado el pasado mes de julio por la prestigiosa revista norteamericana "Hotels" ocupa el decimotercer puesto dentro del ranking mundial de compañías hoteleras, es, además, uno de los grupos del sector turístico con un menor ratio de endeudamiento: un 14,7%, a fecha de agosto de 1999. En este sentido, cabe recordar que en noviembre de 1998 la agencia de calificación de riesgo Standard & Pool concedió a Sol Meliá la calificación BBB+, la más alta dentro de la industria hotelera.

La compañía española, que en la actualidad cuenta con 252 hoteles en 27 países y una oferta global de casi 68.000 habitaciones, tiene como objetivo proseguir su expansión en todo el mundo, al tiempo que garantizar la rentabilidad de todos sus accionistas. La acción Sol Meliá ha sido el cuarto valor del índice bursátil Ibex 35 que más se ha revalorizado en lo que va de año.

PROYECTOS EN NEGOCIACIÓN:

Área Geográfica:	Hoteles urbanos:	Hoteles vacacionales:	Total:
Europa y Cuenca Mediterránea:	26	13	39
Latinoamérica y Caribe:	2	7	9
Asia:	1	1	2
Total:	29	21	50