

Refinanciación de la deuda financiera

24 de julio de 2018

Applus Services, S.A., una de las compañías líderes mundiales e innovadoras en inspección, ensayos y certificación, comunica la refinanciación de su deuda. La estructura de deuda existente hasta la fecha, consistente en un préstamo bancario *senior secured* sindicado de 750 millones de euros con vencimiento en el mes de junio de 2020, ha sido refinanciada anticipadamente para aprovechar las buenas condiciones existentes en el mercado, así como para diversificar sus fuentes de financiación.

La nueva estructura de deuda del grupo se compone de una parte de deuda bancaria y de una colocación de deuda privada con inversores institucionales. La parte bancaria de la deuda, provista por nueve bancos internacionales, consiste en un préstamo sindicado multi-divisa de 600 millones de euros que incluye una línea de crédito de 400 millones de euros. El margen para este préstamo cuando esté dispuesto es de alrededor del 1,1%. El préstamo sindicado es a 5 años pero puede extenderse por un total de dos años adicionales al final del primer y segundo año.

Banco Santander, BNP Paribas, CaixaBank, Crédit Agricole, Mizuho y Société Générale han sido los "Joint Bookrunners" y "Mandated Lead Arrangers" del nuevo préstamo sindicado, mientras que Barclays, Citi y MUFG han actuado como "Mandated Lead Arrangers".

La colocación privada se ha realizado con dos reconocidos inversores institucionales americanos, liderados por Pricoa Capital Group conjuntamente con MetLife Investment Management. La estructura incluye un tramo a 7 años por un importe de 150 millones de euros y un tramo de 80 millones de euros a 10 años. El tipo de interés fijo promedio de esta operación es del 2,0%.

Tanto el nuevo préstamo sindicado como la colocación privada están sujetas al cumplimiento de determinadas ratios financieros, siendo el principal, el ratio de Deuda Neta sobre EBITDA inferior a 4,0 veces y evaluado cada 6 meses. Este ratio se mantiene con respecto al antiguo préstamo sindicado. El ratio de apalancamiento financiero del grupo a 30 de Junio de 2018 ha sido de 2,4 veces, estable respecto al obtenido a cierre del ejercicio 2017.

Esta refinanciación ha diversificado las fuentes de financiación del Grupo y ha permitido entrar en el mercado americano de colocaciones privadas, lo que abre las puertas a futuras oportunidades de financiación. Asimismo, ha alargado y distribuido los vencimientos, lo que reduce el riesgo de refinanciaciones futuras.

El Grupo ha estado asesorado en la estrategia de refinanciación por KPMG España.



Joan Amigó, CFO de Applus+, *"Estoy muy satisfecho con el resultado de la refinanciación. Hemos tenido la colaboración de los bancos durante todo el proceso y estamos satisfechos de haber podido diseñar una nueva estructura de capital que refleja la madurez y el desarrollo de Applus+.*

Por primera vez hemos accedido al mercado americano de colocaciones de deuda privada, lo que ha sido una experiencia muy positiva en la que hemos establecido relaciones a largo plazo que esperamos nos den la oportunidad de volver a acceder a este mercado en el futuro.

Mi más sincero agradecimiento a los bancos que han formado parte durante muchos años de nuestra financiación y que en esta ocasión no han participado ya que nos han acompañado en nuestra evolución a lo largo del tiempo.

Finalmente, extendiendo mi agradecimiento a todos los que han participado en la operación, incluyendo a los asesores de ambas partes, y especialmente a KPMG España."

Sobre el Grupo Applus+

Applus+ es una de las compañías líderes mundiales y con mayor capacidad de innovación del sector de inspección, ensayo y certificación. Proporciona soluciones para clientes de todo tipo de sectores, con el objetivo de garantizar que sus activos y productos cumplen las normas y reglamentos en materia medioambiental, de calidad y de salud y seguridad.

Con sede en España, Applus+ desarrolla su actividad en más de 70 países y emplea a aproximadamente 20,700 personas. La empresa opera por medio de cuatro divisiones globales bajo la marca Applus+. En el ejercicio 2017 Applus+ ha obtenido una facturación de 1.583 millones de euros y un resultado operativo ajustado de 143 millones de euros.

Applus+ cotiza en las bolsas de Barcelona, Bilbao, Madrid y Valencia. El número total de acciones es de 143.018.430 acciones.

ISIN: ES0105022000.

Símbolo: APPS-MC

Más información en www.applus.com