



Exitosa emisión inaugural

Applus Services S.A.

Reto

Ejercicio de refinanciación global para optimizar la estructura de capital, combinando deuda bancaria con bonos inaugurales.

Solución

Con el fin de diversificar sus fuentes de financiación y adecuar su estructura de capital a su estrategia de crecimiento inorgánico, la compañía ha refinanciado anticipadamente su estructura de deuda, consistente en un préstamo bancario senior secured sindicado de €750m con vencimiento a junio de 2020, por una nueva estructura consistente en (1) deuda bancaria senior unsecured de €600m (de los que €400m son línea de liquidez) y (2) una colocación privada con reconocidos inversores institucionales americanos (Pricoa y Metlife). Esta colocación (formato bono) incluye un tramo a 7 años por un importe de €150m y un tramo de €80m a 10 años, a un coste medio del 2%.

Actividades clave



Deal Advisory
Capital Markets



Asesoramiento
estrategia de
refinanciación



Integración en
su estructura
de capital

Resultados obtenidos

WAL*

7,3 años

Coste medio
USPP
(US Private
Placement)

2%

* WAL: Vencimiento medio de la financiación
(Weighted-Average Life)



Optimización y
alargamiento de
la vida media de
la estructura de
capital

¿Quieres saber más?

Contacta con nosotros: crecimiento@kpmg.es