



LA SEDA DE BARCELONA

La CNMV aprueba el folleto de la ampliación de capital

LA SEDA DE BARCELONA VUELVE A COTIZAR EL LUNES

- **La ampliación de capital se iniciará el 19 de julio, diez sesiones después de su vuelta al mercado**
- **BA Vidro, Caixa Geral y Liquidambar se comprometen a suscribir 100 millones de euros**
- **Las entidades del crédito sindicado podrían llegar a convertir hasta 150 millones de euros de deuda en capital**

El Prat de Llobregat, 2 de julio de 2010- Después de un año de suspensión cautelar de la negociación de las acciones de la sociedad, la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) ha aprobado, hoy, la vuelta al mercado de las acciones de La Seda de Barcelona que empezaran a cotizar el próximo lunes. Además, el regulador ha dado luz verde al folleto de la ampliación por importe de 300 millones de euros.

Tras la aprobación del Plan de reestructuración y la adopción de medidas necesarias para que los pasivos comerciales y financieros del grupo se adecuen a esta reordenación, el organismo regulador considera superadas las circunstancias que motivaron la suspensión de la cotización. De esta forma, la compañía cotizará de nuevo para afrontar una ampliación de capital que permita culminar con éxito el plan.

En estos últimos meses, la compañía ha acelerado su proceso de reestructuración, aprobado por el Consejo de Administración y la Junta de Accionistas, con el objetivo de reequilibrar su situación patrimonial y normalizar la actividad operativa del Grupo químico.

Evolución de los negocios del Grupo Seda

Con los avances en la ejecución del plan de reestructuración, la compañía ha recuperado gradualmente la operativa productiva. Con estas medidas, el negocio de PET ha incrementado su volumen de ventas hasta alcanzar las 41.000 toneladas de resina de PET, a cierre de mayo.



LA SEDA DE BARCELONA

La progresiva normalización de la actividad, durante los dos últimos meses, está permitiendo alcanzar los niveles operativos de eficiencia en todas las plantas del Grupo.

El reinicio de la producción en El Prat, en estos momentos a pleno rendimiento (14.000 toneladas mensuales), y con el conjunto de fábricas del Grupo -Italia, Turquía, Grecia y Portugal- operando a su máxima capacidad se ha registrado un incremento del 10% del volumen de venta respecto a 2009. Además, esta situación se consolidará durante los próximos meses, gracias al incremento estacional de la demanda en esta época del año, a las medidas *anti-dumping*, a la relación euro-dólar y al aumento de la demanda europea.

Por lo que se refiere al negocio de preformas, *core business* de la compañía, el Grupo prevé superar los 12.500 millones de unidades de preformas en 2010, gracias al esfuerzo de La Seda de Barcelona en potenciar este mercado. A estas alturas del ejercicio, la compañía cuenta con un 90% de las ventas de *packaging* garantizadas para este año y el 70% para 2011. La confianza en la viabilidad del Grupo por parte de los clientes -las primeras marcas del mercado de consumo a nivel mundial- y de los proveedores ha permitido alcanzar estas cotas máximas en los volúmenes de venta.

Por otra parte, con el inicio del traslado de la planta de PET reciclado de Balaguer a sus nuevas instalaciones con una capacidad de producción de hasta 10.000 toneladas, junto con Beaune en Francia permitirá al Grupo una producción global de 60.000 toneladas anuales de reciclado de PET, negocio considerado estratégico por la multinacional española.

Pese a que La Seda de Barcelona continúa inmersa en ultimar su reestructuración, estas medidas ya han empezado a impactar positivamente en la cuenta de resultados de la compañía.

Frente a un EBITDA negativo de 67 millones de euros registrados en el ejercicio 2009, la química ha logrado un EBITDA positivo de 18 millones de euros de enero a mayo de 2010, con unas ventas cercanas a los 400 millones de euros.



LA SEDA DE BARCELONA

La ampliación de capital apunta una nueva etapa

El pasado diciembre de 2009, la Junta General Extraordinaria de Accionistas aprobó, con un 88,2% del capital social representado en la misma, llevar a cabo una operación simultánea de reducción y aumento de capital de la sociedad.

Los accionistas de la compañía acordaron reducir el capital social en 97.890.919,90 euros, mediante la disminución del valor nominal de cada una de las 626.873.401 acciones ordinarias con derecho a voto, pasando de 0,256157 euros a 0,10 euros, con la finalidad de dotar la reserva legal y la reserva indisponible, ambas acordes con la Ley de Sociedades Anónimas.

En relación a la captación de nuevos recursos, se acordó, en la misma Junta, realizar una ampliación de capital, por importe de 300 millones de euros, mediante la emisión y puesta en circulación de 3.000.000.000 de nuevas acciones, de 0,10 euros de valor nominal (tomando como referencia un informe de valoración de KPMG).

La ampliación de capital contempla el derecho de suscripción preferente de los accionistas y está previsto que se efectúe en tres tramos:

1. Primer tramo: Periodo de suscripción preferente
2. Segundo tramo: Periodo de asignación de acciones adicionales
3. Tercer tramo: Periodo de asignación discrecional

Por otra parte, el Consejo de Administración acordó que el desembolso de los fondos obtenidos por la suscripción de las acciones se realice a través de la Entidad Agente y no se abonen en la cuenta de la Sociedad hasta que se verifique el cumplimiento de las condiciones a las que queda sujeto el aumento de capital. Se trata de la obtención de 150 millones de euros en aportaciones dinerarias de accionistas e inversores, la ejecución del *Scheme of Arrangement* y la capitalización de la deuda de las entidades acreedoras por importe de hasta 150 millones de euros.

Con el fin de garantizar al máximo el éxito de la operación, la compañía ha recibido el compromiso de dos de sus accionistas de referencia para acudir a la suscripción de acciones, así como muestras de interés de un tercer inversor, por un total de 100 millones de euros, sujetos a diversas condiciones:



LA SEDA DE BARCELONA

- Ciertos accionistas de BA Vidro, a través del vehículo inversor BA PET, han mostrado interés en suscribir acciones por importe de 65 millones de euros.
- Caixa Geral manifestó a la CNMV su compromiso irrevocable de suscribir acciones por un importe de 25 millones de euros.
- Liquidambar mantiene su compromiso de suscribir acciones por valor de hasta 10 millones de euros.

La Seda de Barcelona apunta que su futuro está condicionado a la suscripción íntegra de la operación. Con el desembolso del aumento de capital y a partir del tercer trimestre de 2010, la compañía prevé culminar la reestructuración financiera y operativa, alcanzando el equilibrio financiero que le permitirá operar de manera normalizada bajo la nueva estrategia enfocada al sector del PET-Packaging, de las aplicaciones industriales y de la potenciación del reciclado ofreciendo productos de alto valor añadido.

Con los resultados obtenidos hasta mayo, la multinacional química prevé alcanzar en 2010 una facturación cercana a los 1.000 millones de euros y un EBITDA de, aproximadamente, 60 millones de euros.