

Siderúrgica Venezolana "SIVENSA" S.A.
Relaciones con los Inversionistas
Contacto: Antonio Osorio
Teléfono: 58-212-707.62.80
Telefax: 58-212-707.63.52
E-mail: antonio.osorio@sivensa.com



SIVENSA Y SU FILIAL SIDETUR REFINANCIAN DEUDA

Caracas, 3 de mayo de 2006. Siderúrgica Venezolana SIVENSA S.A. anunció que su filial Siderúrgica del Turbio, S.A. SIDETUR, concluyó hoy exitosamente la colocación de bonos en el mercado internacional por US\$ 100 millones, más la obtención de un préstamo a corto plazo por US\$ 32 millones, operaciones que en conjunto constituyen un nuevo refinanciamiento de la deuda y que han permitido rescatar el 15% de las acciones de Sivensa, que se encontraban en poder de los bancos desde la reestructuración acordada en el año 2002.

Este refinanciamiento ha sido posible gracias a la recuperación experimentada por la empresa en los últimos tres años, en el contexto de una mayor demanda de productos en el mercado venezolano, el mejor desempeño de la industria internacional del acero, y los resultados de un importante programa de optimización de operaciones.

Los bonos tienen un rendimiento de 10% anual y cuentan con dos años de gracia. En el año 2008 se inician las amortizaciones a razón de US\$ 5 millones cada año, y el saldo será pagado a su vencimiento en el año 2016.

Con este refinanciamiento se elimina la existencia de la acción dorada y las restricciones de inversión en activos fijos impuestas bajo las condiciones de la reestructuración de 2002: la empresa planea llevar adelante un programa a ser ejecutado en los próximos 3 años por un monto aproximado de US\$ 80 millones, que contempla inversiones en planta y equipo, mejoras en los sistemas ambientales y ampliación de capacidades instaladas.

Adicionalmente, el refinanciamiento permitirá a Sivensa normalizar su política de dividendos, la cual se encontraba restringida por los contratos anteriores con la banca acreedora.

Siderúrgica Venezolana SIVENSA S.A. es una corporación venezolana que comprende tres unidades de negocios: Sidetur, dedicada principalmente a la fabricación de productos de acero para la industria de la construcción, manufactura e infraestructura; International Briquettes Holding, IBH, cuyas plantas Venprecar y Orinoco Iron producen briquetas de hierro reducido para ser utilizadas como materia prima de alta calidad en la industria siderúrgica; y Vicson, que fabrica alambres y productos de alambre para los sectores de manufactura, construcción, agrícola e infraestructura. Los socios de Sivensa son: la empresa belga Bekaert Corporation en la división Vicson, y la venezolana CVG Ferrominera Orinoco en la división IBH. La fuerza laboral de Sivensa al 31 de marzo de 2006 fue de 3.625 trabajadores.