



Digite um termo que deseja encontrar

Buscar

06/01/2006



CVRD emite US\$ 1 bilhão em bônus de 10 anos

A Companhia Vale do Rio Doce (CVRD) informa que emitiu bônus de 10 anos no valor de US\$ 1,0 bilhão, cupom de 6,250% ao ano, pago semestralmente, e ao preço de 99,97% do valor de face do título. Os bônus vencerão em 11 de janeiro de 2016 e receberam classificação de risco BBB pela Standard & Poor's e Baa3 pela Moody's.

Os bônus da CVRD foram emitidos com rendimento para o investidor de 6,254% ao ano, resultando num spread de 190 pontos base sobre o retorno dos títulos do Tesouro dos EUA com vencimento em novembro de 2015. O retorno para o investidor e o spread sobre os títulos do Tesouro americano são inferiores em respectivamente 300 e 288 pontos base ao oferecido pelo bônus de 10 anos emitido pela CVRD em agosto de 2003, refletindo desse modo a melhor percepção de risco de crédito da Companhia após a obtenção do grau de investimento concedido pelas principais agências de rating do mundo.

A emissão teve uma demanda de 2,5 vezes o seu tamanho e foi colocada junto a 175 investidores da América Latina, EUA, Europa e Ásia. Parcela majoritária da oferta, 75%, foi absorvida por investidores "high grade", que investem apenas em títulos de emissores "investment grade".

A emissão de US\$ 1 bilhão foi a maior colocação de dívida por uma empresa brasileira no mercado internacional de capitais em todos os tempos. Seu custo contribui para reduzir o custo médio da dívida da CVRD e para alongar o prazo médio de seu endividamento, contribuindo para a minimização do custo de capital e dos riscos de refinanciamento.

Roger Agnelli, Diretor Presidente da CVRD, comentou: "Foi uma excelente operação, com o mais baixo custo conseguido por uma emissão brasileira para o prazo de 10 anos. A Companhia se beneficiou das boas condições preexistentes no mercado de capitais global e da confiança dos investidores em sua solidez financeira e no futuro do Brasil. A operação ajuda a CVRD a continuar a ser a empresa privada que mais investe em nosso País".

Os bônus se constituem em obrigações não garantidas e não subordinadas da Vale Overseas Limited (Vale Overseas), subsidiária integral da CVRD e contam com a garantia completa e incondicional da CVRD. A garantia é pari passu a todas as obrigações da CVRD de natureza semelhante.

Os recursos captados com esta emissão serão destinados à cobertura das necessidades gerais de financiamento da CVRD, incluindo o pagamento pela recompra de todo ou parte dos US\$ 300 milhões de bônus emitidos pela Vale Overseas, com vencimento em 2013, cupom de 9,000%, que forem ofertados e aceitos pela Vale Overseas conforme oferta de recompra anunciada em 3 de Janeiro de 2006 e com conclusão esperada para 10 de janeiro de 2006.

O JP Morgan Securities Inc. foi o líder da operação.

Esta emissão está em consonância com a meta estratégica da política financeira da CVRD de minimizar seu custo de capital e de garantir as melhores condições possíveis de financiamento para apoiar o processo de geração de valor ao longo do tempo.

[Mais informações](#)



