The McGraw-Hill Companies

MCGRAW-HILL ANUNCIA UN PLAN INTEGRAL DE CRECIMIENTO Y VALOR PARA AUMENTAR EL VALOR PARA LOS ACCIONISTAS

LA SEPARACIÓN EN DOS COMPAÑÍAS PÚBLICAS LÍDERES EN LA INDUSTRIA, UNA CONCENTRADA EN LOS MERCADOS GLOBALES CLAVE Y LA OTRA EN LA EDUCACIÓN

Permite a la Compañía agilizar las operaciones y reducir los costos

Acelerará la recompra de acciones hasta $1.000 millones en 2011

NUEVA YORK, 12 de septiembre de 2011 -- Las Compañías McGraw-Hill (NYSE: MHP) anunciaron en el día de la fecha que su Junta Directiva aprobó por unanimidad un Plan de Crecimiento y Valor integral que incluye la separación en dos sólidas compañías públicas: **McGraw-Hill Markets**, que se concentrará principalmente en los mercados de capital y de commodities y **McGraw-Hill Education**, que se concentrará en servicios educativos y de aprendizaje digital.

El Plan de tres partes está diseñado para acelerar el crecimiento y aumentar el valor para los accionistas mediante:

1. La creación de dos compañías, cada una de ellas dedicada exclusivamente a un sector, con la escala y el capital y las estructuras de costos necesarias para potenciar plenamente sus franquicias de clase mundial, marcas icónicas y posiciones de liderazgo en el mercado.

2. La reducción significativa de los costos para garantizar estructuras operativas eficientes para las dos nuevas compañías.

3. La aceleración del ritmo de las recompras de acciones hasta un total de $1.000 millones para todo el año 2011 (aproximadamente $540 millones recomprados en lo que va del año).

El Plan de Crecimiento y Valor creará dos compañías operativas focalizadas, comprometidas más profundamente con los clientes, con estructuras de costos de la envergadura adecuada y mayor focalización y responsabilidad de la gerencia. La creación de dos compañías con estructuras de capital y políticas financieras específicamente concebidas también realzará la flexibilidad estratégica y financiera y establecerá dos divisas atractivas para el capital propio.

Harold (Terry) McGraw III, Presidente de la Junta Directiva, Presidente y Director General, dijo “nuestro Plan de Crecimiento y Valor transformará una corporación polifacética en dos compañías sólidas, ambas con estrategias altamente focalizadas, bases de clientes alineadas y mercados interconectados. Después de un análisis en profundidad, la Junta determinó que la creación de estas dos compañías independientes es la mejor forma, y la más confiable, de generar

un valor superior para los accionistas. Puesto que ambas compañías se definirán tajantemente, crearán dos oportunidades de inversión concentrada exclusivamente en un sector y responderán a un perfil de mercados de capital más transparente, lo que permitirá a los inversores evaluar mejor su valor, rendimiento y potencial".

McGraw-Hill Markets: Un líder global focalizado en los mercados de capital y de commodities

McGraw-Hill Markets, bajo el liderazgo de Terry McGraw como Presidente de la Junta, Presidente y Director General, será una compañía global con altos márgenes y rápido crecimiento que permitirá el funcionamiento y el crecimiento de los mercados globales de capital y de commodities, cada vez más interconectados, al ofrecer a los clientes información, soluciones y estándares de referencia de alto valor. McGraw-Hill Markets potenciará sus plataformas analíticas y de datos exclusivos para brindar a los clientes un amplio espectro de información, perspectivas de mercado y soluciones integradas para aportar información de la toma de decisiones sobre billones de dólares en activos.

McGraw-Hill Markets incluirá las siguientes marcas icónicas de los mercados de capital y de commodities: Standard & Poor's, el primer proveedor mundial de clasificaciones de crédito; S&P Indices, la empresa líder mundial en índices; la recientemente creada S&P Capital IQ, el proveedor mundial líder en materia de estándares de comparación y analítica, investigación y datos de clases de activos múltiples; y Platts, el líder mundial entre los proveedores de información e índices en energía, petroquímicos y metales. Nuestros negocios combinados de capital y de commodities dan cuenta del 90% de los ingresos anuales de McGraw-Hill Market.

McGraw-Hill Markets también incluirá negocios en sectores comerciales atractivos, como J.D. Power and Associates, una compañía de investigación y servicios de mercados globales y franquicias de vanguardia en las industrias de la construcción y aeroespacial.

McGraw-Hill Markets está al servicio de clientes en más de 150 países y, para 2011, espera ingresos aproximados de $4.000 millones, de los cuales casi un 40% corresponde a mercados internacionales. La Compañía espera impulsar un crecimiento y una rentabilidad de dos cifras al expandir y explotar plenamente las muchas sinergias operativas y estratégicas que existen entre las marcas de McGraw-Hill Markets, entre ellas las bases de clientes que se superponen, las plataformas de tecnología compartida, el acceso optimizado a los mercados globales de capital y una base internacional de empleados activa en los mercados en crecimiento. La escala y las posiciones de liderazgo de McGraw-Hill Markets también le permitirán capitalizar las tendencias de crecimiento y ampliar sus plataformas para cubrir mercados emergentes en rápido desarrollo.

El Sr. McGraw continuó diciendo, "hay una correlación cada vez más notoria entre los movimientos de precios de todas las clases de activos negociados a nivel global. Al mismo tiempo, son pocas las soluciones independientes disponibles para que los inversores gestionen estas correlaciones entre activos. Esto crea una oportunidad que ya existe y crece rápidamente para McGraw-Hill Markets: ofrecer soluciones integradas para commodities, ingresos fijos,

capital propio, crédito y fondos que aporten ideas de estrategia y transacciones relacionadas al efectivo, derivados e índices de volatilidad. Cuando nuestras marcas de primer nivel se hayan combinado para formar una compañía operativa focalizada, McGraw-Hill Markets se convertirá de inmediato en el jugador con el espectro más amplio de recursos en los mercados financieros".

McGraw-Hill Education: Un líder global en educación
McGraw-Hill Education, la segunda compañía más grande del mundo entre las dedicadas a la educación, pasará a ser una empresa independiente focalizada en los mercados K-12 (educación primaria y secundaria), educación superior y educación profesional. Esta compañía de servicios de educación y aprendizaje digital estará en una posición excelente, al ser una de las pocas compañías cuyos servicios se dirigen globalmente a los mercados K-12, de educación superior y de educación profesional. Ofrece material educativo en línea e impreso para K-12, servicios digitales complementarios para los mercados de educación primaria y secundaria, y recursos educativos post-secundarios y sistemas de aprendizaje digital a universidades y demás instituciones y organizaciones de educación superior y profesional del mundo.

McGraw-Hill Education espera ingresos aproximados de $2.400 millones en 2011. En su condición de compañía independiente de educación, podrá optimizar sus sólidas capacidades de generación de efectivo y su balance firme para implementar estrategias de crecimiento acelerado y aumentar su crecimiento orgánico con servicios digitales y/o a través de adquisiciones o de sociedades estratégicas. Por ejemplo, tendrá mayor flexibilidad para desarrollar y desplegar nuevos productos y servicios tendiente a seguir las tendencias hacia las plataformas de educación digital y explorar oportunidades de margen más alto en servicios educativos como los servicios de instrucción en línea y los servicios digitales para escuelas. En el ámbito internacional, la compañía estará mejor posicionada para capitalizar sobre los gastos en educación y en capacitación de adultos en China, India, Brasil y otros mercados emergentes que, según las proyecciones, seguirán creciendo a tasas que alcanzan los dos dígitos.

Como parte del Plan de Crecimiento y Valor, estamos realizando una búsqueda para contratar un Director General para McGraw-Hill Education. Robert Bahash, actualmente Presidente del sector de educación, ha contribuido notablemente al desarrollo de planes para esta compañía educativa independiente y seguirá desempeñándose como Presidente hasta el nombramiento del nuevo Director General.

De la Revisión del Portafolio Estratégico al Plan de Crecimiento y Valor
El Sr. McGraw acotó, "estamos estableciendo dos compañías operativas cohesivas y de alto rendimiento, estructuradas para responder a las necesidades de los clientes y posicionadas para un crecimiento sostenido y para la creación de valor para los accionistas en mercados globales de rápida evolución. Esto dará oportunidades muy interesantes a nuestros empleados, que serán parte de dos importantes compañías caracterizadas por sus ricos antecedentes y su brillante futuro".

Los anuncios realizados hoy son el resultado de la revisión cabal del portafolio de negocios de McGraw-Hill que comenzó en la segunda mitad del 2010. Esta revisión, realizada por la gerencia y la Junta Directiva con la colaboración de asesores externos, está destinada a desbloquear y aumentar el valor para los accionistas, al dar prioridad a áreas de inversión futura y modificar las estructuras organizativas, en un intento de afinar la focalización, aumentar las eficiencias y acelerar el crecimiento.

Como consecuencia de esta revisión, hasta ahora la Compañía:

- Estableció McGraw-Hill Financial como un nuevo segmento (noviembre de 2010)
- Expandió los negocios de Platts a través de dos adquisiciones "bolt-on", adquisiciones sinérgicas: BENTEK Energy (enero de 2011) y el Steel Business Briefing Group (julio de 2011)
- Anunció planes para vender el Broadcasting Group (junio de 2011)
- Aumentó las recompras de acciones con una autorización de 50 millones de acciones (junio de 2011)

Hoy, la Compañía anunció que comercializará su combinación única de datos de productos de analítica, estándares de comparación y clases de activos múltiples bajo dos nuevas marcas maestras, S&P Capital IQ y S&P Indices, para reflejar el deseo de los clientes de recibir contenidos de alto valor a través de un conjunto consolidado de plataformas globales sólidas. Las investigaciones de clientes y de mercado concluyeron que estas dos marcas se complementan y aportan una extensión significativa de la marca en la industria de la información financiera.

Programa de reducción de costos

La creación de McGraw-Hill Markets y McGraw-Hill Education marca un hito significativo en momentos en que la Compañía apunta a implementar su nuevo Plan de Crecimiento y Valor. La Compañía también concentra sus esfuerzos en reducir los costos para garantizar estructuras operativas eficientes para las dos nuevas compañías. La Compañía está implementando un vasto programa de reducción de costos, focalizado en más de $1.000 millones en gastos corporativos y costos administrativos y de tecnología de la organización. Además de las reducciones generales de costos, este programa separará los servicios compartidos y establecerá dos centros corporativos de dimensiones apropiadas. La Compañía proporcionará noticias actualizadas sobre el progreso realizado a medida que se desarrolle el programa de reducción de costos.

Recompra acelerada de acciones

La Compañía está acelerando las recompras de acciones y los planes para recomprar acciones por valor de $1.000 millones en 2011. Desde el tercer trimestre hasta la fecha, la Compañía ha recomprado 6,4 millones de acciones por valor de $240 millones. En lo que va del año, la Compañía ha recomprado 14,1 millones de acciones por $540,6 millones. La Compañía tiene la flexibilidad necesaria para seguir recomprando acciones en 2012 conforme a su autorización actual.

The McGraw-Hill Companies

Condiciones de la transacción

La gerencia de McGraw-Hill está desarrollando planes de separación detallados que se someterán a la aprobación de la Junta Directiva. La Compañía espera completar la transacción para fines de 2012 a través de un spin-off exento de impuestos que implicará el traspaso de acciones de McGraw-Hill de la empresa de educación, sujeto a diversas condiciones, entre ellas la aprobación final de la Junta Directiva y un dictamen del Servicio de Impuestos Internos. Si bien es la intención de McGraw-Hill implementar esta separación, no hay ninguna garantía de que se complete ni de los términos de la transacción.

Goldman Sachs y Evercore Partners son los asesores financieros de la Compañía.

Llamada de audioconferencia/webcast programados para 8:30am, hora del este de EE.UU., el 12 de septiembre de 2011: La gerencia superior de la Corporación organizará una llamada de audioconferencia a las 8:30 AM hora del este de EE.UU. Esta llamada está abierta a todas las partes interesadas. Es posible que las discusiones incluyan información sobre perspectivas futuras. Es posible que más información presentada en la conferencia se ponga a disposición en el sitio web de Relaciones con Inversores de la Corporación en http://www.mcgraw-hill.com/investor_relations.

Instrucciones para la webcast: en vivo y reproducción

La webcast estará disponible en vivo y para reproducción a través del sitio Web de Relaciones con Inversores de la Corporación en http://investor.mcgraw-hill.com/phoenix.zhtml?p=irol-eventDetails&c=96562&eventID=4197197 (Copie y pegue la URL en el navegador de Internet). La reproducción obtenida estará disponible dos horas después de finalizada la llamada en vivo y seguirá disponible durante un año.

Acceso telefónico: en vivo y reproducción

Se solicita a quienes participen por teléfono llamar a más tardar a las 8:20 AM. La contraseña es “McGraw-Hill” y el líder de la conferencia es Harold McGraw III.

- Para quienes llaman desde EE.UU.: (888) 391-6568
- Para quienes llaman desde fuera de EE.UU.: +1 (415) 228-4733 (rigen cargos de larga distancia)

La reproducción telefónica estará disponible dos horas después de finalizada la llamada en vivo y seguirá disponible hasta el 12 de octubre de 2011.

- Para quienes llaman desde EE.UU.: (800) 513-1167
- Para quienes llaman desde fuera de EE.UU.: +1 (402) 344-6797 (rigen cargos de larga distancia)

The McGraw-Hill Companies

Comentarios y diapositivas para presentadores

Las diapositivas para presentadores están disponibles para su descarga en el sitio web de Relaciones con Inversores de la Corporación en http://www.mcgraw-hill.com/investor_relations. Los comentarios finales estarán disponibles para su descarga al terminar el horario de trabajo.

Comentarios sobre perspectivas futuras

Los comentarios sobre perspectivas futuras incluidos en este comunicado de prensa (identificados por el tiempo futuro del verbo y palabras como "espera", "objetivo" y "proyectado") implican riesgos y factores de incertidumbre, están sujetos a cambios y los resultados reales pueden diferir significativamente de las expectativas de la Compañía en base a distintos factores importantes, entre ellos la economía mundial, las condiciones económicas, financieras, de liquidez, políticas y normativas; la salud de la deuda (incluso valores respaldados por hipotecas residenciales de EE.UU. y obligaciones de deuda colateralizada), mercados bursátiles y de commodities, que incluyen posibles cambios futuros en la tasa de interés; la salud de la economía y del sector publicitario; el nivel de gastos y nuevas adopciones del estado y ventas en territorios abiertos en el mercado de la educación; el marketing satisfactorio de productos competitivos y el efecto de los productos competitivos y las escalas de precios. Otros factores que podrían hacer que los resultados difieran significativamente de los descritos en los comentarios sobre perspectivas futuras se encuentran en el Informe Anual para el 2010 de McGraw Hill, en el Formulario 10-K que, conjuntamente con otros documentos presentados por la Compañía a la Comisión de Valores SEC, están disponibles en el sitio web de la SEC (www.sec.gov).

Contactos:

Relaciones con inversores:
Donald S. Rubin, Vicepresidente Superior, Relaciones con inversores
(212) 512-4321 (oficina) donald_rubin@mcgraw-hill.com

Medios de noticias:
Patti Rockenwagner, Vicepresidente Superior, Marketing y Comunicaciones
(212) 512-3533 (oficina) patti_rockenwagner@mcgraw-hill.com

George Sard, Brandy Bergman, o Michael Henson de Sard Verbinnen & Co
(212) 687-8080

# # #