

HECHO RELEVANTE

Papeles y Cartones de Europa S.A. (EUROPAC), ha acordado hoy la adquisición a SONAE del 50% de las acciones de Imocapital, SGPS, S.A., y de los derechos crediticios que mantenía SONAE frente a dicha sociedad. EUROPAC pasa así a controlar el 100% de Imocapital, sociedad que resultó adjudicataria en el año 2000, según DL 364/99, de la privatización del 65% de Gescartao realizada entonces por el Estado portugués. Además, EUROPAC adquiere a SONAE un 3,58% de su participación directa en Gescartao, equivalente a 715.160 acciones.

Esta operación, cuyo importe total es de 97.866.760 euros, eleva la participación de EUROPAC en Gescartao, tanto directa como indirecta, que pasa a ser del 74,78% del capital de Gescartao. Esta cifra está basada en un valor de 13,57 euros por acción, lo que equivale a 271,26 millones de euros para el total de Gescartao, SGPS, SA.

La operación queda condicionada a la aprobación por parte del Tribunal de Competencia de Portugal, sin que en ningún caso de lugar al lanzamiento de una Oferta Pública de Adquisición (OPA) por parte de EUROPAC sobre el capital restante de Gescartao, habiendo sido ya realizada una consulta vinculante en este sentido a la CMVM (Comissao do Mercado de Valores Mobiliários).

La operación será financiada mediante una estructura combinada de recursos propios y financiación ajena, estructurada inicialmente en un crédito por importe de 98 millones de euros. Adicionalmente, EUROPAC tiene previsto acometer una ampliación de capital en 2005 que le permitirá seguir manteniendo la solidez de su estructura financiera.

Las entidades que financiaran el crédito son Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid como Banco Agente y Banco Popular Español S.A., Banco de Sabadell S.A., Caixa Banco de Investimento, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Madrid y HSBC Bank, Plc, sucursal en España como entidades Prestamistas Directoras y Aseguradoras de la operación.

Asimismo, y como resultado de esta operación, EUROPAC pasará a consolidar globalmente el 100% de Gescartao frente al 50% consolidado en 2004 de forma proporcional a través de su participación en Imocapital. Este hecho generará un cambio sustancial en los estados financieros de EUROPAC al verse modificado el perímetro de consolidación y por tanto la aportación que venían representando las cuentas de Gescartao en EUROPAC.

Madrid, 11 de febrero de 2005.

Dña. Sol Fernández - Rañada
Secretaria del Consejo EUROPA&C