

**URALITA COMPRO A PFLIEDERER AG SU DIVISION DE
MATERIALES AISLANTES (PDT) POR €203 MILLONES**

[Madrid, 4 de septiembre de 2002]

Esta compra convierte a Uralita en la tercera mayor compañía de aislantes de Europa, le proporciona una importante capacidad tecnológica y amplia significativamente su presencia geográfica

Uralita S.A. anuncia la firma de un acuerdo para la compra de la división de materiales aislantes (denominada PDT) de Pfeiderer AG. Esta transacción, que se espera esté completada para finales de noviembre de 2002, está sujeta a la autorización por parte de las autoridades de defensa de la competencia.

La contraprestación por los activos en Alemania y el capital de sus filiales en el exterior es de €203 millones en metálico, libres de deuda. La financiación de la operación, a través de nuevas líneas de crédito, está asegurada por ABN Amro.

PDT es el tercer productor europeo de materiales aislantes de lanas minerales. En el año 2001, PDT obtuvo unas ventas de €197.8 millones.

Esta adquisición marca un importante paso en la estrategia de Uralita de reforzar su posición en Europa y en mercados con alto crecimiento así como de participar en la consolidación del sector de aislantes. La combinación de ambas compañías creará la tercera empresa europea de aislantes, con posiciones de liderazgo en la tecnologías de XPS (actualmente ocupa la segunda posición a nivel europeo) y lana de vidrio (número 2 tras esta adquisición).

El equipo directivo de PDT se incorpora al grupo Uralita aportando una gran experiencia y reconocido prestigio en sus mercados locales.

La adquisición tendrá desde el principio un impacto positivo en el beneficio por acción de Uralita.

El señor Masnou, consejero delegado de Uralita, manifestó: "esta adquisición es un paso importante en la estrategia de Uralita de obtener una presencia internacional y situarse como uno de los grupos principales del sector europeo de aislantes. Además, esta operación proporciona a Uralita acceso a mercados con alto crecimiento como Rusia y al mismo tiempo refuerza nuestra posición en mercados clave como Alemania y Francia. Con esta operación, adquirimos un magnífico equipo directivo y un conocimiento y unas tecnologías líderes en el sector. La operación creará valor para nuestros accionistas".

Para el Dr. Ralf H. Bufe, CEO de Pfleiderer AG, el acuerdo representa un elemento central en la implementación de la nueva dirección estratégica del Grupo y considera al nuevo propietario, Uralita, "como garantía ideal para el desarrollo exitoso de las actividades de aislantes, asegurando la continuidad y progresión de las mismas".

Sentido estratégico

La adquisición de PDT consolida la sólida posición de Uralita en la Unión Europea y proporciona una presencia y un liderazgo significativos en los mercados de mayor crecimiento en el este de Europa (PDT es líder en Rusia, Hungría y Eslovenia). Esta transacción dota a Uralita de una mayor masa crítica, factor clave para competir en los mercados en los que opera y creará una importante plataforma para fortalecer su crecimiento orgánico.

Los negocios de aislantes de Uralita y PDT aportarán unas ventas anuales combinadas de más de €400 millones y ofrecerán una de las más amplias gamas de productos del mercado en Europa gracias a su posición de liderazgo tanto en XPS como en lana de vidrio.

La tecnología de PDT así como su red de distribución reforzarán significativamente la división de materiales aislantes del grupo resultante.

Además, Uralita espera obtener sinergias de ingresos por la realización de ventas cruzadas (de XPS fundamentalmente), y reducciones de costes, tanto de transporte y logística, como por el intercambio de know-how y de mejores prácticas. Uralita ha estimado estas sinergias de costes en €9.3 millones anuales (antes de impuestos).

Aprobaciones necesarias

La adquisición está supeditada, entre otras, a la aprobación de las diferentes autoridades competentes. Las compañías esperan cerrar la operación a finales de Noviembre.

Asesores

JPMorgan Chase y Acxit Capital Management han actuado como asesores financieros de Uralita. White & Case, Feddersen actuó como asesor legal. Asimismo N+1 actúa como asesor en la estrategia general del Grupo.

Descripción de las compañías

El grupo Uralita ("Uralita", "el Grupo"), fundado en 1910, agrupa actualmente a más de 60 compañías, organizadas en torno a siete divisiones. Uralita es el líder en el sector de materiales de construcción en España y Portugal, y cuenta con presencia significativa en Europa y en Latinoamérica.

Uralita produce una completa gama de materiales para la edificación, obras civiles y construcción general, con una amplia cartera de productos que cuenta con marcas de reconocido prestigio en el sector e importantes cuotas de mercado.

En 2001, Uralita, que cuenta con más 5.400 empleados, obtuvo unas ventas de €1,120 millones (de las que €425 millones correspondieron a ventas realizadas fuera del mercado nacional), y un beneficio neto de €22 millones.

Pfleiderer Dämmstofftechnik (PDT) es la división de materiales aislantes de Pfeleiderer AG. La división se encuentra estructurada regionalmente en torno a tres áreas: la división Centro, que cubre Alemania, Dinamarca y Suiza; la división Este, que incluye a Rusia, Polonia, República Checa, Hungría, Eslovenia, Rumanía, Ucrania y Suecia; y la división Oeste, que abarca Francia y la región del Benelux.

PDT produce una amplia gama de productos aislantes de gran calidad con diversas aplicaciones en la industria de la edificación así como para una gran variedad de usuarios industriales. Los materiales de construcción en el segmento de edificación están diseñados con el objetivo de reducir el consumo de energía y se venden principalmente a mayoristas, grandes superficies de bricolaje, y compañías constructoras de casas prefabricadas.

La distribución geográfica de las plantas productivas de PDT permite atender tanto al mercado de Europa oriental como al mercado del oeste de Europa. Las plantas productivas están localizadas en Alemania (Delitzsch y Wesel), Bélgica (Desselgem), Eslovenia (Novo Mesto), Hungría (Salgotarjan), Polonia (Dabrowa Gornicza) y Rusia (Tchudovo y Serpuchov).

En 2001, PDT registró unas ventas de €197.8 millones. PDT cuenta aproximadamente con 1.500 empleados.