

Nota para Analistas

Madrid, 21 de marzo de 2000.

Abengoa ha llegado a un acuerdo con Berzelius Umwelt Service AG (BUS) para la adquisición de las acciones propiedad de esta compañía en Befesa Medio Ambiente, S.A. equivalente al 50,01% del capital social en circulación.

La adquisición producirá un cambio de control en la compañía objeto y se llevará a cabo por Abengoa o por alguna de las sociedades de su grupo en el marco de una Oferta Pública de Adquisición de Acciones que se formalizará conforme a las prescripciones legales. La Oferta Pública de Adquisición se realizará en el plazo de 2 meses a un precio por acción de 2.474 pts - 14,869 Euros/acción - y estará condicionada a la adquisición de al menos el 50,01% de la compañía.

La operación permitirá la creación de valor para los accionistas de Abengoa (que consolidará esta participación en el presente ejercicio 2000), y solucionará asimismo los problemas accionariales que Befesa venía soportando desde finales de 1998 posibilitando la formación de un grupo líder en el sector medioambiental tanto en España como en el mercado internacional a través de la experiencia y capacidad de la red comercial internacional de Abengoa.

La adquisición de las acciones generará un Fondo de Comercio contable entre los 20.000 y 30.000 MM de Pesetas en función del grado de adhesión de la OPA, que Abengoa tiene previsto cancelar mayoritariamente y de forma anticipada con la compensación de resultados extraordinarios positivos previstos para el ejercicio 2.000.

Para financiar la operación y dependiendo del alcance final de la misma, Abengoa empleará recursos de tesorería disponibles y facilidades financieras específicas de adquisición de acciones.

La adquisición de Befesa representa una oportunidad para Abengoa en la consolidación y culminación de un proceso cuyo objetivo es la formación y el control de un grupo líder en el sector medioambiental en España. Dicho proceso se inició en el pasado mediante un acercamiento entre ambas compañías para la participación en proyectos medioambientales comunes (Plataforma de Trademed). Asimismo, Abengoa y Befesa alcanzaron recientemente

una alianza estratégica a través de Alianza Medioambiental S.L. a la que aportaron las actividades respectivas de residuos industriales no metálicos, residuos sólidos urbanos y tratamiento de aguas.

Fruto de este acuerdo, Abengoa se configura como el líder español en el sector del tratamiento de residuos industriales tanto metálicos como no metálicos, con una posición destacada en los sectores de residuos sólidos urbanos y ganaderos y fuerte presencia en el sector de tratamiento de aguas.

Paralelamente a la complementariedad y a la posición de liderazgo que en el sector medioambiental Abengoa prevé alcanzar en España, esta operación va a permitir respaldar el crecimiento y expansión internacional de Befesa, dada la proyección internacional y la capacidad de la red comercial de Abengoa.

A su vez, la adquisición implicará no solamente el reforzamiento de la posición actual de Abengoa en el campo de medioambiente, sino que adicionalmente permitirá realizar una reorganización eficiente de los recursos conjuntos tanto de Befesa como de Abensur, con lo que se mejorará la capacidad de crecimiento y la rentabilidad.

En conclusión, esta operación representa para Abengoa la consolidación de su estrategia corporativa de creación de valor a través de áreas de negocio especializadas y de elevado potencial de crecimiento, complementando sus actividades tradicionales de ingeniería, con el desarrollo de productos integrados iniciados en 1997 a través de Siema (en el mercado de medio ambiente) y reforzados desde 1999 a través de Telvent para el mercado de las nuevas tecnologías e Internet.