

NOTA DE PRENSA

Madrid, 23 de junio de 2005

EUROPAC CIERRA LA AMPLIACIÓN CON EL 100% DE SUSCRIPCIÓN

- La ampliación de capital llevada a cabo por EUROPAC por importe de 33 millones de euros ha sido suscrita y desembolsada íntegramente.
- La operación ha sido positivamente recibida por el mercado, habiendo registrado la acción una revalorización del 6,2% durante el periodo de suscripción. Igualmente, la ampliación refuerza la solidez financiera de EUROPAC tras acometer la reciente operación de compra de Gescartao, SGPS, SA.
- Por otro lado, el Consejo de Administración de EUROPAC acordó ayer la operación de compra, tanto del 100% Fábrica de Papel Do Ave como del 15% de Cartocer, a su filial Gescartao. La operación será ejecutada próximamente y obedece al proceso de reorganización de los activos portugueses de EUROPAC, con el objeto de crear una estructura operativa que permita alcanzar un mayor nivel empresarial y una eficiencia superior, dentro del objetivo principal del grupo que tiene por objeto dar un mejor servicio al cliente.

El pasado 16 de junio de 2005, finalizó el periodo de suscripción preferente de la ampliación de capital realizada por Papeles y Cartones de Europa S.A. (EUROPAC) destinada a reforzar la solidez financiera de EUROPAC tras acometer la reciente operación de compra de Gescartao. Como resultado, la operación ha sido íntegramente suscrita y desembolsada, habiendo generado un elevado interés inversor tanto por las condiciones de la emisión, como por las favorables perspectivas y sustancial cambio de dimensión que presenta EUROPAC tras el aumento de su participación en Gescartao hasta el 75% de su capital.

Durante la ampliación, la acción de EUROPAC ha vuelto a mostrar un comportamiento sólido acompañado de una elevada liquidez, con un volumen medio de negociación de 373.258 títulos, 4,4 veces superior al reflejado durante el primer trimestre de 2005 (85.168 títulos).

Así, la acción de EUROPAC, incluyendo el precio de cotización del derecho, se ha revalorizado un 6,2% durante el periodo de ampliación, desde los 4,39 €/acción (cierre 2-06-05) hasta los 4,66 €/acción (precio de acción + derecho a cierre 16-06-05). Por su parte, en el conjunto de 2005, la acción de EUROPAC acumula (calculado al día de cierre de la ampliación 16-06-05) una revalorización del 28,02%, cantidad superior a la acumulada por el IGBM e IBEX-35, del 8,76% y 6% respectivamente. A pesar de la revalorización acumulada, los recientes informes de

analistas publicados (Caja Madrid, Banesto e Ibersecurities) continúan reflejando un potencial alcista para la acción, con precios objetivo que alcanzan los 5,5 €.

Recordar que la ampliación de capital ha sido realizada mediante aportaciones dinerarias a un precio de 3,40 €/acción, precio que representó un descuento del 22,55% sobre el último cierre de la cotización bursátil antes del inicio de la ampliación (4,39 €). Asimismo, la operación suponía una prima de emisión de 1,4 €/acción sobre el valor nominal de las acciones, de 2 €/acción. El número de acciones nuevas emitidas asciende a 9.683.559 títulos, fijando el número total de acciones de EUROPAC tras la ampliación en 48.417.797 títulos mientras el Capital de la compañía alcanzará los 96.835.594 euros. Desde el 31 de diciembre de 1998, año de su salida a Bolsa, y hasta el pasado día 16-06-05 (cierre de la ampliación), la capitalización bursátil de EUROPAC ha aumentado un 245% hasta alcanzar los 215 millones de euros.

Por otro lado, el Consejo de Administración de EUROPAC acordó ayer la venta del 100% de Fábrica de Papel Do Ave y del 15% de Cartocer a su filial Gescartao. Ésta operación, que será ejecutada previsiblemente antes del próximo 30 de junio, obedece al proceso de reorganización de los activos portugueses de EUROPAC, con el objeto de crear una estructura operativa que permita alcanzar un mayor nivel empresarial y una eficiencia superior, dentro del objetivo principal del grupo que tiene por objeto dar un mejor servicio al cliente. El importe de la venta acordado por ambas partes, asciende a 17,3 millones de euros y ha sido fijado utilizando como referencia el informe de valoración realizado por PriceWaterhouseCoopers (PwC).

El Consejo de Administración de la sociedad compradora GESCARTÃO SGPS, S.A. ha autorizado ayer, día 22 de junio, la operación antes descrita.

Con esta reorganización societaria, la filial de Europac, Gescartao, SGPS, SA, se consolida como líder del mercado portugués de embalaje, tras incorporar el 7% de cuota de mercado que supone la producción de Fabrica de Papel Do Ave, SA en el mercado luso, que en 2004 alcanzó un total de 435,4 millones de metros cuadrados según datos de la AIP (Associação Industrial Portuguesa).

Igualmente, esta operación aportará sinergias a ambos Grupos derivadas de la especialización de la producción en cada centro fabril, que permitirá mejoras de eficiencia y una mayor flexibilidad para atender correctamente al mercado y ofrecer el mejor servicio.

Para mayor información:

Ana Pombo
EUROPAC
Tel. 91 490 21 60
E-Mail: apombo@europac.es
www.europac.es

Alfonso Martínez Valenzuela
GAVIN ANDERSON & COMPANY
Tel.: 91 702 71 70
Fax.: 91 308 24 67
E-Mail: amartinez@gavinanderson.es
www.gavinanderson.es

Hecho Relevante

En cumplimiento de lo establecido en el artículo 82 de la Ley del Mercado de Valores (LMV), PAPELES Y CARTONES DE EUROPA, S.A. (EUROPA&C) comunica a la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) los siguientes hechos:

Terminado el periodo de suscripción preferente de la ampliación de capital social aprobada por el Consejo de Administración de 27 de mayo de 2005 con base a la delegación de capital autorizado realizada por la Junta General de 4 de febrero de 2005, y habiendo resultado completamente suscrito y desembolsado el nominal y prima de emisión de dicha ampliación, con un desembolso total de 32.924.100,60 euros, el Consejo de Administración de PAPELES Y CARTONES DE EUROPA, S.A. de 22 de Junio de 2005 ha declarado ejecutada la referida ampliación de capital.

Consecuentemente, el capital social ha quedado fijado en la cifra de 96.835.594 euros representado por 48.417.797 acciones, de DOS (2) euros de valor nominal cada una de una sola serie y clase. Asimismo, la capitalización bursátil de la compañía tras la ampliación asciende a 215 millones de euros, tomando como referencia el precio del valor a día 16/06/05.

En la misma reunión, el Consejo de Administración de la Compañía ha acordado autorizar la venta del 100% del capital de su filial FABRICA DE PAPEL DO AVE, S.A. y de una participación del 15% del capital de CARTOCER - Fabrica De Caixas Cartão Lezírias Ltda., a la sociedad de derecho portugués GESCARTÃO SGPS, S.A., por un importe total de 17,3 millones de euros. Este precio se ha fijado utilizando como referencia el informe de valoración realizado por Price Waterhouse Coopers. FABRICA DE PAPEL DO AVE, S.A. es a su vez titular del 100% de CARTOPOR – Cartão Português, S.A. y de un participación del 40% en MARIMBAL – Embalagens da Marinha, Lda.

Por otra parte, según ha comunicado a esta Compañía, el Consejo de Administración de la sociedad compradora GESCARTÃO SGPS, S.A. ha autorizado la operación antes descrita.

La compraventa de FABRICA DE PAPEL DO AVE, S.A se llevará a cabo previsiblemente antes del 30 de junio de 2005.

La operación no tendrá efecto alguno en la cuenta de resultados consolidada del Grupo EUROPA&C.

La referida operación se engloba dentro del plan de reorganización de los activos portugueses de EUROPA&C, tras la toma de control de GESCARTÃO por la primera.

Oficinas generales

C/ Anabel Segura nº 16
Alcobendas, Madrid.
☎ +34/ 91 / 490.21.60
☎ +34/ 91 / 661.05.17

Dicho plan tiene por finalidad la integración de ambos grupos de manera que su estructura operativa permita alcanzar un mayor nivel empresarial y una eficiencia superior dentro del objetivo principal del Grupo que tiene por objeto dar un mejor servicio al cliente.

En Madrid, a veintidós de junio de dos mil y cinco.

Sol Fdez-Rañada López-Doriga.- Secretaria del Consejo de Administración.