

Ercros ha adquirido Derivados Forestales

Ercros, S.A., de conformidad con lo establecido en el artículo 82 de la Ley del Mercado de Valores, y como continuación al hecho relevante publicado el pasado día 14 de marzo de 2006, comunica que en el día de hoy ha quedado formalizada la adquisición de Derivados Forestales Group XXI, S.A.

La operación se ha instrumentado mediante una ampliación del capital de Ercros de 133,97 millones de acciones, que se han canjeado por la totalidad de las participaciones de Derivados Forestales. Las nuevas acciones han sido suscritas íntegramente por Bansabadell Inversió Desenvolupament, S.A (Bidsa), empresa filial de Banco de Sabadell, S.A., en una proporción del 45%, y Cellex Chemie, A.G. (Cellex), con el 55% restante.

Como resultado de la operación, Cellex se ha configurado como el primer accionista de Ercros, con 73,68 millones de acciones y el 10,25% del capital social, seguido por Bidsa, con 60,29 millones de acciones y el 8,39% del capital social.

El valor nominal de la ampliación ha sido de 48,23 millones de euros y la prima de emisión de 61,63 millones de euros, que totalizan los 109,86 millones de euros en que han sido valoradas las 133,97 millones de acciones de Ercros emitidas. Después de la ampliación, el capital de Ercros está compuesto por 718,74 millones de acciones, de 0,36 euros de valor nominal cada una, por un importe de 258,75 millones euros.

La admisión a negociación de las nuevas acciones en las Bolsas de Valores de Barcelona, Madrid, Bilbao y Valencia y en el Sistema de Interconexión Bursátil Español (Mercado Continuo) está inicialmente prevista para el próximo 26 de mayo de 2006, o en la fecha más cercana posible.

Derivados Forestales es la cabecera de un holding de sociedades cuya actividad es la fabricación de productos químicos, en particular formaldehído y productos derivados del mismo. En 2005 obtuvo una cifra de negocios de 193,78 millones de euros y un resultado bruto de explotación (ebitda) de 14,25 millones de euros. Durante el año pasado, la plantilla media fue de 439 personas. Cuenta con fábricas en Sant Celoni y Cerdanyola (Barcelona), Tortosa (Tarragona) y Almussafes (Valencia).

En base a los resultados pro-forma correspondientes al ejercicio 2005, revisados por Ernst & Young, la integración de Derivados Forestales supone un incremento de la cifra de negocios de Ercros del 45%, hasta alcanzar los 615,39 millones de euros, y un aumento del ebitda del 17%, que queda fijado en 110,60 millones de euros. El nuevo grupo totaliza 2.311 empleados y 18 centros de producción.

Capital social de Ercros

	Acciones	Valor nominal (euros)
Valor a 31-12-2005	584.764.845	210.515.344,20
Ampliación de capital de 19-05-2006	133.971.417	48.229.710,12
Valor final	718.736.262	258.745.054,32

Accionistas significativos a 19-05-06

	Acciones	Participación (%)
Cellex Chemie, AG	73.684.279	10,25
Bansabadell Inversió Desenvolupament, S.A	60.287.138	8,39
Grupo Torras, S.A.	29.134.582	4,05

No consta a la Sociedad la existencia de ningún otro accionista con una participación superior al 5% del capital social.

Balance pro-forma a 31-12-2005

Millones de euros

	Ercros	Derivados Forestales	Ajustes	Pro-forma
Activos no corrientes	513,84	112,85	33,51	660,20
Activos corrientes	247,97	71,22	-1,13	318,06
Total activo	761,81	184,07	32,38	978,26
Patrimonio neto	253,87	108,26	8,21	370,34
Pasivos no corrientes	290,51	14,60	21,89	327,00
Pasivos corrientes	217,43	61,21	2,28	280,92
Total pasivo	761,81	184,07	32,38	978,26

Cuenta de pérdidas y ganancias pro-forma de 2005

Millones de euros

	Ercros	Derivados Forestales	Ajustes	Pro-forma
Cifra de negocios	432,80	193,78	-11,19	615,39
Ebitda	86,46	14,25	9,89	110,60
Ebit	58,87	3,79	9,89	72,55
Resultado ordinario	38,75	1,60	9,89	50,24
Beneficio del ejercicio	38,25	0,21	9,89	48,35

Barcelona, 19 de mayo de 2006