



Madrid, a 28 de Junio de 2005

**CNMV**  
**Paseo de la Castellana, 19**  
**28046 MADRID**

**Ref.- Notificación Hecho Relevante: Oferta Pública en Brasil**

Muy Señores nuestros:

La empresa OBRASCON HUARTE LAIN, S.A., (OHL), en cumplimiento de lo previsto en el artículo 82 de la Ley del Mercado de Valores, informa del siguiente Hecho Relevante:

OHL Concesiones; S.L. ("OHL Concesiones), filial al 100% de OHL y Obrascón Huarte Lain Brasil, S.A. ("OHL Brasil"), filial de OHL Concesiones, van a realizar una oferta pública de venta y suscripción de acciones de la sociedad brasileña OHL Brasil, coordinada por Unibanco – União de Bancos Brasileiros S.A. y Banco Citibank S.A..

OHL Brasil es la sociedad del grupo OHL que es propietaria, directa e indirectamente, del 100% de las acciones de las sociedades concesionarias de autopistas brasileñas, AUTOVIAS, S.A., CENTROVIAS SISTEMAS RODOVIARIOS, S.A. e CONCESIONARIA DE RODOVIAS DO INTERIOR PAULISTA, S.A. (INTERVIAS).

Se ha solicitado el registro de la oferta ante la autoridad reguladora de los mercados de valores brasileños, la Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

La oferta se realizará en Brasil y fuera de ese país, de conformidad con lo dispuesto en las excepciones establecidas en la Regla 144A y la Regulación S de la Securities Act de 1933 de los Estados Unidos de Norteamérica.

En la Oferta se distribuyen 7.500.000 acciones nuevas emitidas por OHL Brasil y 16.461.352 acciones viejas de titularidad de OHL Concesiones. La oferta, una vez emitidas las acciones nuevas, representaría un 40% del capital de OHL Brasil.

Se ha fijado una banda de precios no vinculante de entre 18,00 y 22,00 reales brasileños, lo que resultaría un valor total de la oferta de entre 431.304.336 reales y 527.149.744 reales (148.818.000 y 181.888.670 euros).

El número de acciones ofrecidas podrá ser aumentado, por decisión de OHL Concesiones y OHL Brasil, en hasta un 20% del total de acciones ofrecidas.

Adicionalmente OHL Concesiones ha otorgado una opción de compra ("green shoe") a las entidades Coordinadoras sobre 3.594.203 acciones, equivalentes al 15% de la Oferta.

La oferta se iniciará en el día de hoy. El precio está previsto que se fije el 13 de julio y el registro de la oferta ante la autoridad brasileña el día 14 de julio de 2004.

Las acciones de OHL Brasil serán admitidas a negociación en la Bolsa de Valores de São Paulo – Bovespa.

Atentamente,

Fdo: José María del Cuvillo Pemán  
*Vicesecretario del Consejo de Administración*