

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
Paseo de la Castellana, 19
28046 Madrid

Madrid, a 20 de noviembre de 2008

Referencia: principio de acuerdo para la venta del negocio azucarero.

Por la presente les informamos de que los Consejos de Administración de Ebro Puleva, propietaria del 100% de Azucarera Ebro, y Associated British Foods (ABF), propietaria del 100% de British Sugar, han alcanzado un principio de acuerdo para la venta de la sociedad Azucarera Ebro. Tras este principio de acuerdo, en las próximas semanas se firmarán los pertinentes contratos, y la operación se materializará previa aprobación de las autoridades de la competencia, previsiblemente en los primeros cuatro meses de 2009.

La operación en su conjunto está valorada en €526 millones, que se desglosa en las siguientes partidas:

- ABF comprará el negocio azucarero por un importe libre de deuda de €385 millones.
- Por otra parte, Ebro Puleva ingresará €141 millones correspondientes a otras compensaciones, principalmente los fondos de reestructuración previstos por la Reforma de OCM del azúcar.

Adicionalmente, el principio de acuerdo supone que Ebro Puleva incorporará a su patrimonio inmobiliario más de 200 hectáreas de suelo de diferentes calificaciones urbanísticas, por un importe de €42 millones.

La operación, que culmina un proceso iniciado en mayo de 2008 por el Consejo de Administración y ratificado un mes después por la Junta General de Accionistas, es muy positiva para el futuro del sector remolachero y azucarero en España, al suponer la incorporación de Azucarera Ebro al segundo mayor productor de azúcar del mundo. British Sugar, con una producción global de cuatro millones de toneladas anuales, desarrolla su actividad en nueve países en Europa, Suráfrica y China. Por otro lado, British Sugar y Azucarera Ebro mantenían ya desde abril de 2008 un contrato para el futuro suministro de

azúcar crudo de la nueva refinería de Guadalete, a través de Illovo Sugar Ltd, filial del Grupo British Sugar.

Desde la perspectiva de Grupo Ebro Puleva, esta transacción supondrá un importante avance en su actual plan estratégico, cuyos objetivos principales son la concentración de esfuerzos y recursos en sus actividades centrales (arroz, pasta, leche y alimentos funcionales), la desinversión en negocios no estratégicos, la reducción de su endeudamiento y la optimización de sus costes de estructura. Banco Santander ha asesorado a Ebro Puleva en la operación.

Miguel Angel Pérez Álvarez
Secretario del Consejo de Administración