



**natraceutical
group**

Sr. D. Rodrigo Buenaventura
Director Mercados Secundarios
CNMV
Pº de la Castellana, 19
28046 Madrid

HECHO RELEVANTE

Valencia, 6 de agosto de 2009

Muy Sr. Mío:

Por la presente ponemos en su conocimiento, a los efectos de dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, reguladora del Mercado de Valores y disposiciones concordantes, lo siguiente:

- Con fecha 5 de agosto de 2009, Natraceutical, S.A. y la sociedad francesa Naturex, cotizada en el mercado de valores NYSE Euronext Paris, han formalizado un acuerdo de intenciones para la fusión de Naturex y la división de ingredientes de Natraceutical. Esta fusión entre dos de las principales compañías cotizadas del sector de los ingredientes supondrá la creación de la compañía independiente líder mundial en ingredientes naturales.
- La operación está previsto que se estructure mediante la integración de la división de ingredientes de Natraceutical en Naturex, por la cual Natraceutical se convertirá en miembro del consejo de administración de Naturex y uno de los accionistas significativos no mayoritarios, junto con SGD, grupo familiar del presidente-consejero delegado de Naturex.
- En los próximos días se iniciará el proceso de *due diligence* previo a la formalización del contrato vinculante que deberá ser aprobado por los consejos de administración de ambas compañías y la junta de accionistas de Naturex, y está sujeto a la viabilidad financiera de la operación y la autorización por parte de la comisión del mercado de valores en Francia (Autorité des Marchés Financiers).
- Tras la *due diligence* y la determinación de la estructura financiera de la compañía resultante, Natraceutical estará en condiciones de comunicar al mercado la participación accionarial final en Naturex, que se prevé quede definida en un plazo de dos meses.

- Se prevé que la operación sea efectiva hacia finales del mes de noviembre de este año.
- Tras la fusión, las ventas proforma de Naturex para 2009 se espera que se sitúen entorno a los 200 millones de euros, con un EBITDA entorno a los 30 millones de euros. En cuanto a la deuda financiera, ésta se situará entorno a 3,5 veces Ebitda.
- Tras esta operación, Natraceutical Group centrará su actividad operativa en el desarrollo de su división de complementos nutricionales en Europa, que la compañía comercializa exclusivamente en farmacias bajo la marca Forté Pharma.

En la actualidad, Naturex produce y comercializa ingredientes naturales para las industrias alimentaria, nutracéutica, farmacéutica y cosmética. Con sede central en Avignon (Fr), la compañía cuenta con 600 empleados y el 90% de las ventas se realizan en los mercados internacionales. Naturex dispone de plantas productivas en Francia, Marruecos, EEUU e Italia, así como de 8 oficinas de ventas en Europa, EEUU y Asia.

Con una cartera de productos totalmente complementaria, que incluye, por parte de Naturex, ingredientes nutracéuticos, aromas, conservantes y extractos innovadores y, por lo que respecta a Natraceutical, colores naturales, polvos de fruta y vegetales, pectinas, ingredientes funcionales, levaduras y cafeína, la compañía resultante tras la fusión combinará la fortaleza de Naturex (fuertemente posicionada en EEUU), y la de Natraceutical (con una relevante presencia en Europa).

La nueva compañía contará con plantas productivas en Europa (España, Francia, Italia, Reino Unido y Suiza), EEUU, Marruecos, Australia y Brasil, y oficinas comerciales propias en Europa, EEUU y Asia. Ello le ofrecerá un posicionamiento privilegiado para beneficiarse del crecimiento y la consolidación del sector.

Natraceutical, S.A. comunicará de forma inmediata al mercado cualquier decisión o acuerdo que pudiera adoptarse respecto a la potencial fusión descrita.

Atentamente,

Dña. M^a José Busutil Santos
Secretaria del Consejo de Administración
NATRACEUTICAL, S.A.