

## HECHO RELEVANTE

Quart de Poblet (Valencia), 4 de mayo de 2005

Muy Sr. Mío,

Por la presente pongo en su conocimiento, a 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, que con fecha 4 de mayo de 2005 se ha celebrado un Consejo de Administración de Natraceutical, S.A. en el cual se ha acordado firmar un acuerdo vinculante para la adquisición del 100% de BRAES Group con 3i, hasta ahora accionista propietario. La compañía de capital riesgo, una de las empresas líderes del sector en Europa, ha dirigido la empresa objeto de la operación en los últimos 5 años. Natraceutical, que deberá desembolsar 80 millones de euros, inicia su proyecto de crecimiento no orgánico a través de operaciones con empresas complementarias en productos, tecnologías, I+D, clientes y mercados.

El cierre de la operación, sujeto al cumplimiento de determinadas condiciones previas - como el *Due Diligence* y financiación-, supondría la adquisición por parte de la compañía española de BRAES Group. La cual se haría libre de deuda, por lo que Natraceutical tiene previsto financiar la operación con parte de la capacidad de endeudamiento del propio Grupo y con una nueva ampliación de capital. De esta forma, Natraceutical dispondría de capacidad adicional suficiente para financiar los proyectos de crecimiento orgánico del nuevo Grupo y mantendría unos adecuados ratios de endeudamiento.

**BRAES Group** está formado por las siguientes empresas:

**OBIPEKTIN AG:** empresa Suiza que inició su actividad en 1936, ubicada en la localidad de Bischofszell. Produce pectinas, extractos 100% naturales de frutas y vegetales en polvo. Además de su propia actividad, esta empresa absorbió en el año 1983 a:

**SPREDA:** empresa Suiza que inició su actividad en 1960, ubicada en la localidad de Burgdorf. Productora de extractos 100% naturales de frutas y vegetales en polvo, cuenta entre sus activos con el secadero torre spray más grande del mundo y único en funcionamiento.

**OVERSEAL Ltd:** empresa del Reino Unido (U.K.) que inició su actividad en 1971, ubicada en la localidad de Overseal. Es productora de colorantes, levaduras y del edulcorante Talín® (el más potente del mundo) y de los aromas y sabores Hi-Notes® (altamente especializados). Todo ello de origen natural.

La incorporación de BRAES Group a Natraceutical, supone importantes sinergias como:

- Incremento muy significativo en la gama de productos (más de 500 referencias adicionales);
- Acceso a nuevos segmentos de mercado, entre los que hay que destacar alguno tan especializado y restrictivo como el de la alimentación infantil;
- Acceso a redes de venta globales con presencia activa a través de 45 agentes en más de 61 países y con oficina comercial propia en Asia. Esta última facilitaría la entrada a mercados de alto potencial que hasta el momento no se había acometido. Todo esto supondrá la consolidación y el crecimiento en las principales compañías de referencia de los sectores en los que se opera;
- Incorporación de nuevas tecnologías de fabricación, que crean importantes barreras de entrada, facilitan las posibilidades de generación de gamas de productos funcionales diferenciados, y permitirán un ahorro en las inversiones previstas de Natraceutical;
- Un departamento de I+D+i, que reunirá a más de 40 profesionales altamente cualificados, que permitirá crear un grupo multidisciplinar para ofrecer globalmente soluciones innovadoras a nuestros clientes.

La suma de todos estos elementos significaría una importante diversificación en productos y clientes del grupo y el establecimiento de la plataforma idónea para avanzar considerablemente en su consolidación como referente europeo en el campo de la alimentación funcional.

### **Otros Indicadores**

El nuevo Grupo, alcanzaría más de 350 empleados, con plantas productivas en Valencia, Suiza (2 plantas), Reino Unido, y Brasil, y contaría con más de 250.000 m<sup>2</sup>. de superficie.

Con esta adquisición Natraceutical cumple con otro de los objetivos prioritarios desde su salida a Bolsa, invertir el mix de productos, donde la cafeína pasará a suponer aproximadamente el 18% de las ventas, objetivo previsto inicialmente para el año 2010.

Natraceutical presentó en 2004 un volumen de ventas de 26,6 millones de euros, un EBITDA de 4,74 millones y un beneficio neto de 3,1 millones. Para 2005, según el consolidado proforma, tras la prevista integración de BRAES Group, estas cifras se verían incrementadas hasta 89 millones de euros en volumen de ventas, 15 millones de EBITDA y 11,5 millones de Beneficio de Explotación (EBIT), lo que supone multiplicar por 3,6 veces el EBIT del año 2004.

La consolidación de cuentas supondría para la biotecnológica española un avance de más de tres años en su plan de negocio.

Han actuado como asesores de la operación el Grupo Financiero Riva y García por parte de Natraceutical y Rabobank Internacional por parte de 3i.

Sin otro particular, reciban un cordial saludo.

Atentamente,

Natra, S.A.

Representada por D. Vicente Domínguez Pérez

Presidente del Consejo de Administración de Natraceutical, S.A.