

NATRA Y BARRY CALLEBAUT FIRMAN UN ACUERDO DE INTENCIONES EN RELACIÓN A LA COMBINACIÓN DE SUS NEGOCIOS EUROPEOS DE CHOCOLATE PARA EL CONSUMIDOR

- Las dos compañías han firmado un acuerdo de intenciones por el cual Barry Callebaut transferiría a Natra su división de chocolate para el consumidor, Stollwerck
- Como resultado de la transacción, Natra se posicionaría como destacado grupo europeo de productos de chocolate dedicado a la marca de distribución y marca de terceros, con unas ventas estimadas de en torno a 850 millones de euros (1.270 millones de francos suizos), según cifras *pro forma* combinadas del ejercicio 2008
- Barry Callebaut pasaría a concentrarse en su negocio principal dedicado a clientes industriales y artesanales, además de ser un accionista minoritario en Natra
- Barry Callebaut suministraría a Natra un volumen mínimo de 85.000 toneladas anuales de chocolate líquido en base a un acuerdo de aprovisionamiento a largo plazo
- La transacción está sujeta al cumplimiento de una serie de condiciones, incluyendo el asegurar la financiación a largo plazo

Valencia, España/ Zurich, Suiza, 3 de marzo de 2009. - NATRA, uno de los principales productores de chocolate con marca de distribución en Europa, y **BARRY CALLEBAUT**, el productor mundial por excelencia de cacao y chocolate de primera calidad, han firmado un acuerdo de intenciones en relación a la posible integración de la división de chocolate para el consumidor de Barry Callebaut (Stollwerck) con Natra.

La combinación de ambos negocios daría lugar a la creación de un productor destacado de productos de chocolate dedicado a marca de distribución y marca de terceros en Europa, con unas ventas estimadas de en torno a 850 millones de euros (1.270 millones de francos suizos), según cifras *pro forma* combinadas del ejercicio 2008, un 2,0% del mercado total de cacao y chocolate en Europa, y un volumen de producción de cerca de 215.000 toneladas en 2008 según cifras *pro forma* del ejercicio.

La transacción tendría un sentido industrial muy importante, con creación de valor para ambas compañías. En primer lugar, permitiría a ambas compañías centrarse en sus principales áreas de actividad respectivamente: Natra estaría en disposición de asegurarse un crecimiento futuro en marca de distribución y marca de terceros en productos de chocolate para el consumidor final, mientras que Barry Callebaut podría centrarse en su estrategia de ser el socio de elección para clientes industriales y artesanales. En segundo lugar, combinaría dos compañías que son altamente complementarias en términos de presencia geográfica, *know-how* y gama de productos. Y en tercer lugar, el acuerdo incluiría un importante contrato de aprovisionamiento a largo plazo por el cual Barry Callebaut suministraría a Natra un volumen mínimo de 85.000 toneladas anuales de chocolate líquido, garantizándose así Natra el aprovisionamiento de este ingrediente.

La estructura final de la transacción será parte de las negociaciones y todavía está pendiente de definir.

Los términos del Acuerdo de Intenciones han sido aprobados por los Consejos de Administración de ambas compañías. La operación está condicionada a la previa concesión por la CNMV (Comisión Nacional del Mercado de Valores) a Barry Callebaut de la exención de la obligatoriedad de lanzar una oferta pública de adquisición de acciones de Natra, al responder la operación a razones de carácter industrial, según lo establecido en la legislación española sobre ofertas públicas de adquisición de acciones. Asimismo, la operación está sujeta a una serie de condiciones, incluyendo un resultado satisfactorio del correspondiente proceso de *due diligence*, asegurar la financiación a largo plazo, consulta a sindicatos, aprobación por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Natra, y la aprobación por parte de los Consejos de Administración de ambas compañías. Como resultado de la transacción, Barry Callebaut pasaría a ser un accionista minoritario en la nueva Natra. Como parte de la transacción, Natra reduciría su participación en Natraceutical por debajo del 50% y dejaría de consolidarla globalmente en sus cuentas. Las partes prevén que podrán ejecutar la transacción durante el verano de 2009 y han acordado no comunicar más detalles financieros o cualquier otro tipo de información por el momento.

Acerca de Natra (www.natra.es):

Natra, compañía cotizada en España, es un grupo de referencia en la fabricación y comercialización de productos derivados del cacao y el chocolate. Natra produce más de 175 marcas diferentes, incluyendo tanto marcas de distribución como marcas propias, que se comercializan en más de 60 países en todo el mundo, principalmente en Europa. La compañía posee cinco centros de producción de excelencia en España, Bélgica y Francia y cuenta con oficinas comerciales en Estados Unidos y China. Natra suministra productos para el consumidor final y productos semi-elaborados orientados a la industria del chocolate incluyendo fabricantes, profesionales del sector del chocolate y, en particular, grandes grupos de distribución internacionales. En este sentido, Natra es socio estratégico de 25 de los 30 mayores grupos de distribución en Europa, para los que elabora productos de marca de distribución, suministrando una de las gamas más amplias de productos en Europa, así como una importante función de innovación e investigación en nuevas recetas, envases y soluciones. Natra produce barritas de chocolate (siendo colíder en Europa en términos de ventas), bombones y trufas belgas, tabletas de chocolate y untables de chocolate y avellana.

Acerca de Barry Callebaut (www.barry-callebaut.com):

Con ventas anuales superiores a 4,8 mil millones de francos suizos / 2,96 mil millones de euros para el ejercicio fiscal de 2007/08 (cierre de ejercicio a 31 de agosto de 2008), la empresa Barry Callebaut, con sede en Zurich, Suiza es el líder mundial en el mercado en la elaboración de productos de chocolate y cacao de primera calidad, desde el grano de cacao al producto terminado en la tienda. Barry Callebaut tiene presencia en 26 países, opera cerca de 40 plantas de producción y emplea a más de 7.000 personas. La compañía atiende a toda la industria alimenticia, desde los fabricantes de alimentos hasta los usuarios profesionales de chocolate (como son los chocolateros, reposteros o panaderos), hasta los minoristas globales. También proporciona un rango completo de servicios en las áreas de desarrollo, procesamiento, formación y marketing de productos.

Contactos:

Prensa, inversores y analistas financieros

Natra

Ana Roldán
Tel.: +34 96 393 32 65
ana.roldan@natra.es

Barry Callebaut AG

Inversores y analistas financieros

Simone Lalive, Head of IR
Tel.: +41 43 204 04 23
simone_lalive@barry-callebaut.com

Medios de comunicación

Gaby Tschofen, VP Corp. Communications
Tel.: +41 43 204 04 60
gaby_tschofen@barry-callebaut.com