



Padilla, 17
28006 Madrid
Teléfono: 91 745 84 48
Fax: 91 431 64 60

Dinamia Capital Privado, S.C.R., S.A., en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 82 de la Ley del Mercado de Valores hace público el siguiente

HECHO RELEVANTE

La ampliación de capital con derecho de suscripción preferente, cuyo folleto informativo fue registrado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores el pasado 27 de octubre, ha sido íntegramente suscrita y desembolsada.

Según la información proporcionada por la Entidad Agente, las peticiones recibidas superan el volumen de títulos de la ampliación, teniendo en cuenta tanto las solicitudes directas derivadas del ejercicio del derecho de suscripción preferente como las solicitudes adicionales de los accionistas, al ser la suma de solicitudes directas y adicionales superior a los 2.992.500 valores de la ampliación. En consecuencia, las solicitudes adicionales se han atendido mediante el prorrateo establecido en el folleto informativo, habiéndose asignado a los solicitantes de acciones adicionales un 11,049% de sus solicitudes. El 99,03% (2.963.411 acciones) del aumento de capital ha sido suscrito en el periodo de suscripción preferente y el 0,97% (29.089 acciones) en el periodo de asignación de acciones sobrantes.

Al no existir acciones pendientes de suscribir, no tendrá lugar la asignación discrecional de acciones sobrantes prevista en el folleto informativo.

En los próximos días se procederá al otorgamiento de la escritura de aumento de capital y a la tramitación del expediente de admisión a negociación de las nuevas acciones emitidas en las Bolsas de Valores de Madrid y Barcelona.

Tras la completa suscripción de la ampliación, el capital social de DINAMIA quedará establecido en 35.910.000 euros, representado por 11.970.000 acciones de 3 euros de valor nominal cada una.

Se adjunta a continuación una nota de prensa sobre la operación.

Madrid, 24 de noviembre de 2005

Luis de Carlos
Secretario del Consejo de Administración



Padilla, 17
28006 Madrid
Teléfono: 91 745 84 48
Fax: 91 431 64 60

NOTA DE PRENSA

La ampliación de capital de 45 millones de euros de Dinamia se suscribe en su totalidad

La ampliación de capital de Dinamia, cuyo período de suscripción preferente transcurrió entre el pasado 1 y 15 de noviembre y cuyo periodo de asignación de acciones sobrantes finalizó el pasado 22 de noviembre, ha sido suscrita en su totalidad. Esta ampliación supone la emisión de 2.992.500 acciones con un precio de suscripción de 15 euros por acción.

Gracias a ella, Dinamia ha obtenido unos 45 millones de euros, que servirán para continuar con su estrategia de inversión en compañías no cotizadas, en operaciones de *management buyouts* (MBO's), *management buyins* (MBI's) y *build-up's* (operaciones en las que se adquieren varias compañías, consolidando un sector). El fuerte ritmo inversor de Dinamia durante el presente ejercicio, con una inversión superior a los 60 millones de euros, provocó que Dinamia se encontrara invertida al 100%, lo que hizo conveniente recurrir al mercado para obtener fondos que permitieran continuar con el ciclo inversor de Dinamia.

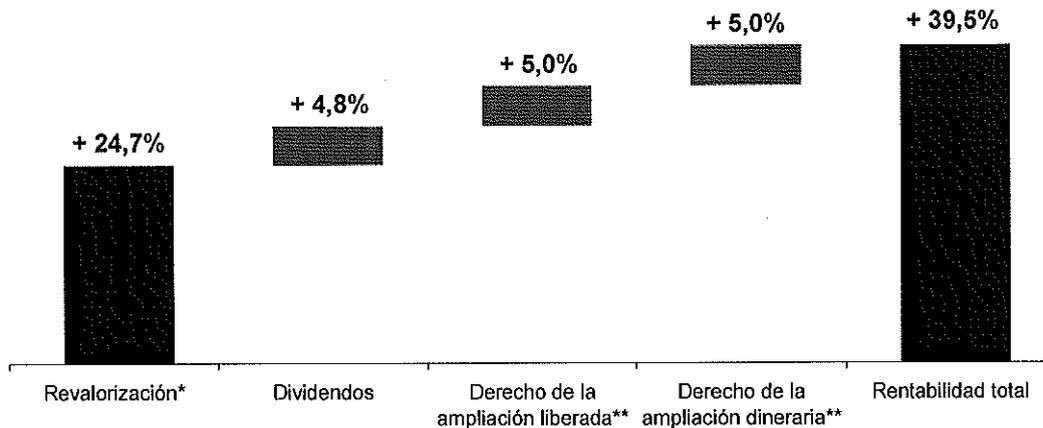
Tras esta ampliación, la capitalización de Dinamia previsiblemente superará los 200 millones de euros. El precio de emisión, muy cercano al del valor neto de sus activos ha supuesto que la ampliación no tuviera efecto dilutivo para el accionista.

Durante 2005, Dinamia ha liderado la adquisición de cinco sociedades no cotizadas: Bodybell (cadena de perfumerías), éMfasis (servicios de billing y mailing), Atecsa (gestión de ITV's), Holmes Place (cadena de gimnasios), y Christher (iluminación exterior). Estas operaciones, con un valor conjunto (*enterprise value*) cercano a los 500 millones de euros, colocan a Dinamia como uno de los inversores de *private equity* más activos del mercado español por número de operaciones realizadas. Todas estas inversiones responden al foco estratégico de Dinamia, dirigido a la adquisición de compañías líderes en su mercado, en sectores en los que se prevean movimientos corporativos de

consolidación, con control por parte de inversores de *private equity* y apoyados en equipos directivos independientes e implicados en el capital de las compañías.

La rentabilidad ofrecida a un inversor que haya adquirido acciones de Dinamia desde el 31 de diciembre de 2004 ha ascendido al 40%, gracias a la revalorización del precio de la acción desde dicha fecha (+25%), el reparto de dividendos (+5%), el efecto de la ampliación de capital liberada del primer trimestre (+5%) y el valor del derecho de la ampliación actual (+5%).

Rentabilidad de la acción de Dinamia durante 2005



* Según cotización de cierre de 2004 de 14,44 euros y cotización a cierre de 23-10-2005 de 18 euros
**Según valores teóricos de los derechos publicados en los respectivos Folletos Informativos

| | | |
|---|---------------|--------------|
| Cotización de cierre 2004 | 14,44 € | |
| Cotización actual | 18,00 € | |
| Revalorización | 3,56 € | 24,7% |
| Dividendo | 0,70 € | 4,8% |
| Efecto ampliación liberada | 0,72 € | 5,0% |
| Valor del derecho en la ampliación actual | 0,73 € | 5,0% |
| Rentabilidad total | 5,71 € | 39,5% |