



HECHO RELEVANTE

Valencia, 1 de agosto de 2006

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 Natraceutical, S.A. firmó ayer un acuerdo vinculante con el fondo de capital riesgo LCapital para la adquisición del 100% de Laboratoires Forté Pharma, compañía francesa de complementos nutricionales. Los 82 millones de euros que deberá desembolsar a la formalización de la operación le permitirán acelerar nuevamente su crecimiento y, lo que el Grupo considera más relevante, llegar al consumidor final con producto propio ampliando su cadena de valor.

El Grupo tiene previsto cerrar la operación durante el segundo semestre de este ejercicio. La adquisición se hará libre de deuda y Natraceutical, que pagará en efectivo, contempla financiar la operación con parte de la capacidad de endeudamiento del propio Grupo y mediante una ampliación de capital. De esta manera, Natraceutical dispondrá de capacidad financiera adicional suficiente para hacer frente a los nuevos proyectos de crecimiento orgánico y mantendrá unos ratios de endeudamiento adecuados.

Laboratoires Forté Pharma desarrolla complementos nutricionales para los segmentos de mercado de adelgazamiento, salud y belleza, principalmente. En los últimos cuatro años la compañía ha multiplicado sus ventas por cinco, se ha convertido en el líder del segmento de los suplementos para adelgazamiento en Francia y ha iniciado la distribución de sus productos en otros países de Europa, como Bélgica o Italia, además de España, donde ya se comercializan muchos de sus productos.

La compañía cuenta básicamente con tres gamas de productos:

- El segmento **adelgazamiento** comprende una amplia gama de productos que ayudan a adelgazar en todas las fases del proceso (inicial hasta mantenimiento), presentados en diferentes formas galénicas.
- En el segmento **salud** cuenta con una gama de complementos destinados a proponer soluciones a los síntomas de menopausia,

dolores de las articulaciones, problemas de visión o estrés, entre otros.

- Mientras que la gama de **belleza** está formada principalmente por productos solares y antienvjecimiento.

Para 2006, el mercado europeo de los complementos nutricionales se estima en 4.600 millones de euros y presenta un ritmo de crecimiento del 10% en su conjunto. Hay que destacar que el consumo per capita de complementos nutricionales en Europa es sólo de 17 euros frente a los 65 euros per cápita de Estados Unidos o los 78 euros per cápita de Japón.

Efectos y sinergias

La integración de Laboratoires Forté Pharma en Grupo Natraceutical supondrá la definitiva consolidación de éste como referente europeo en el campo de la alimentación funcional y de los complementos nutricionales, ampliando su cadena de valor hasta el consumidor final. Grupo Natraceutical está especializado en extracción, producción y comercialización de pectinas naturales, polvos de frutas y vegetales, colorantes naturales e ingredientes, principios activos y extractos vegetales funcionales a clientes del sector alimentario, principalmente. Estos clientes los utilizan mayoritariamente para incorporarlos a sus productos y convertirlos así en alimentos funcionales, es decir, en alimentos cuyo consumo continuado aporta beneficios para la salud. Por su parte, Laboratoires Forté Pharma parte de la adquisición de principios activos, con lo que produce sus complementos alimentarios que ofrece directamente al consumidor final. El objetivo de su producto final es también aportar beneficios saludables a los consumidores.

La adquisición de Laboratoires Forté Pharma permite a Grupo Natraceutical:

- penetrar en un nuevo sector de actividad, complementario al de la alimentación funcional, y acceder directamente con su i+D al consumidor final
- ampliar su gama de productos, en 32 referencias
- contar con una red comercial propia que visita regularmente más de 6000 puntos de venta en Francia y otros países Europeos
- mayor agilidad en el lanzamiento de nuevos productos
- ampliar su departamento de I+D+i
- lanzar los desarrollos a dos canales simultáneamente: complementos nutricionales y alimentación.

Nuevas cifras

Natraceutical presentó en 2005 un volumen de ventas de 53 millones de euros, un EBITDA de 5 millones, un beneficio neto de 3,8 millones y ha anunciado para 2006 unos ingresos por ventas de 100 millones de euros y un EBITDA de 16 millones. Tras la firma de la prevista operación, estas cifras se verán incrementadas, según el consolidado pro forma, hasta 150 millones de euros

en volumen de ventas, 24 millones de EBITDA y 17 millones de Beneficio de Explotación (EBIT). El número de empleados alcanzará los 470 profesionales.

Sin otro particular, reciban un cordial saludo.

Atentamente,

D. José Vicente Pons Andreu
Consejero Delegado de Natraceutical, S.A.