

Quart de Poblet (Valencia), 17 de junio de 2002

Muy Sr. mío:

Como complemento del hecho relevante remitido en relación a la convocatoria de Junta General Ordinaria de accionistas de NATRA, S.A, por la presente me complace detallar el contenido de los acuerdos cuya aprobación se somete a la Junta:

I. En relación a los puntos Primero y Segundo del Orden del Día, consistentes en el examen y, en su caso, aprobación de las Cuentas anuales Individuales y Consolidadas, del ejercicio 2001, adjunto a la presente me complace remitirle un ejemplar de las cuentas que van a ser sometidas a aprobación.

II. En relación al punto Tercero, de cese y nombramiento de Consejeros, se propone reducir el número de consejeros hasta la cifra de seis consejeros, manteniéndose la composición actual y no produciéndose otros cambios.

III. El punto Cuarto consiste en la autorización ordinaria al Consejo de Administración para la adquisición derivativa de acciones propias de la sociedad.

IV. El punto Quinto relativo a la propuesta de distribución de dividendo con cargo a la Reserva Voluntaria de la compañía, consiste en una distribución de reservas, que se realiza por los motivos, y mediante el procedimiento y los términos que figuran en la nota adjunta.

Sin otro particular, aprovecho la ocasión para saludarle ~~atentamente~~

~~Fdo. D. Manuel Moreno Tarazona~~
~~En representación de MADBULL, S.L.~~
~~Presidente del Consejo de Administración~~
~~NATRA, S.A.~~

DESCRIPCIÓN DE LA OPERACIÓN

ANTECEDENTES: ACTIVIDAD DE EXTRACTOS NATURALES Y ADITIVOS

El Grupo Natra, principalmente a través de sus filiales Extractos Natra, S.L. y Extratos Naturals (EXNAMA) da Amazonia, LTDA, cuenta actualmente con una amplia experiencia en el mercado de la elaboración de principios activos y aditivos, iniciada en 1995, y fundamentada en un elevado conocimiento de las tecnologías extractivas y en los acuerdos de colaboración con clientes para el desarrollo tanto de productos ya establecidos en el mercado como productos nuevos.

Algunos de los principales productos desarrollados y comercializados en la actualidad por el Grupo Natra dentro de esta línea de negocio son la cafeína natural (de la que NATRA, S.A. es el primer productor mundial), el pygeum, el extracto de cacao, el extracto de cáscara de cacao, la genciana, la silimarina y el guaraná. Extractos Natra obtuvo unos ingresos en el ejercicio 2001 de 14 millones de euros y Exnama tiene previstas unas ventas para el año 2002 de 5 millones de euros.

En función de esta experiencia en el sector de los principios activos y aditivos, y de acuerdo con los cambios que se observan en la forma de vida de la población general que afectan a los hábitos y las costumbres alimentarias y nutricionales, el Grupo Natra ha decidido desarrollar su potencial de crecimiento en los mercados de los ingredientes para alimentos funcionales y nutraceúticos bajo el argumento científico de mejorar la calidad de vida vía la prevención de enfermedades.

Este potencial de crecimiento viene marcado por la necesidad de una constante actividad de innovación en cuanto a lanzamiento de productos y la adaptación de los mismos a la demanda del cliente/mercado. En este sentido, las líneas de trabajo en cuanto a producto que se han marcado a corto plazo, son:

1. Diseño y desarrollo de principios activos valorados para su uso en prescripción médica y aplicaciones nutricionales con propiedades preventivas de la salud y biotecnología.
2. Investigación y desarrollo de nuevos productos, con base tecnológica propia y sujetos a patentes de producto/proceso y marca registrada.

Con todo ello, el Grupo Natra ha fijado un ambicioso plan de acción para llevar a cabo este proyecto, fundamentado en su rentabilidad futura y en obtener un claro liderazgo en el sector de productos nutraceúticos, para lo cual cuenta como punto de partida su experiencia en el mundo de la extracción y purificación.

OPERACIÓN PROPUESTA

NATRA, S.A. pretende llevar a cabo los trámites necesarios para obtener la admisión a cotización en el Nuevo Mercado, de una compañía (en adelante NATRACEUTICAL) que aglutinará, entre otras, las actividades de extracción de componentes naturales que actualmente realizan las filiales EXTRACTOS NATRA, S.L. y EXNAMA y otras actividades relacionadas con la industria de aditivos naturales realizadas por NATRA, S.A..

Es propósito de la compañía el que una parte de las acciones representativas del capital social de NATRACEUTICAL, en principio aproximadamente un 14%, se ceda a los accionistas de la entidad NATRA, S.A.

El procedimiento que se considera más idóneo es el propuesto a la Junta General de NATRA, S.A. en el punto 5º del Orden del Día consistente en el reparto de un dividendo en especie con cargo a la cuenta de Reservas Voluntarias de la compañía, y esta distribución abonarla mediante la transmisión al accionista de NATRA, S.A. de las acciones de NATRACEUTICAL que correspondan.

Una vez realizada la asignación de acciones a los accionistas de NATRA, S.A., se efectuarán los trámites precisos para que se lleve a cabo la admisión a cotización de las mismas en el Nuevo Mercado, lo cual se estima tenga lugar antes de final del ejercicio 2002.

Se propondrá a la Junta que faculte al Consejo de Administración de NATRA, S.A. para que pueda llevar a cabo cuantos trámites sean precisos o convenientes para llevar a cabo la asignación de acciones por el procedimiento que resulte más conveniente, y la posterior admisión a cotización de éstos.

Posteriormente, al objeto de financiar la actividad de NATRACEUTICAL, está previsto la realización de ampliación de capital en ejercicio 2003.