

**INFORME QUE FORMULA EL  
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN  
DE NATRACEUTICAL, S.A., DE  
CONFORMIDAD CON LO  
ESTABLECIDO EN EL ARTÍCULO 116  
BIS DE LA LEY DEL MERCADO DE  
VALORES**

Valencia, a 18 de mayo de 2.010

## 1.- INTRODUCCIÓN

El Consejo de Administración de NATRACEUTICAL, S.A., a los efectos de lo previsto en el artículo 116 bis de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, elabora el presente informe en el que se incluye la siguiente información:

- a) *La estructura de capital, incluidos los labores que no se negocien en un mercado regulado comunitario, con indicación, en su caso, de las distintas clases de acciones, y, para cada clase de acciones, los derechos y obligaciones que confiera y el porcentaje de capital social que represente.*
- b) *Cualquier restricción a la transmisibilidad de valores*
- c) *Las participaciones significativas de capital, directas o indirectas*
- d) *Cualquier restricción al derecho de voto*
- e) *Pactos parasociales*
- f) *Las normas aplicables al nombramiento y sustitución de los miembros del órgano de administración y a la modificación de los estatutos de la sociedad.*
- g) *Podere de los miembros del Consejo de Administración y, en particular, los relativos a la posibilidad de emitir o recomprar acción*
- h) *Acuerdos significativos que se vean modificados o finalizados en caso de cambio de control.*
- i) *Acuerdos entre la Sociedad, los administradores, directivos o empleados que prevean indemnizaciones al terminarse la relación con la Sociedad con motivo de una OPA.*

## **2.- ESTRUCTURA DEL CAPITAL, INCLUIDOS LOS VALORES QUE NO SE NEGOCIEN EN UN MERCADO REGULADO COMUNITARIO, CON INDICACIÓN, EN SU CASO, DE LAS DISTINTAS CLASES DE ACCIONES Y, PARA CADA CLASE DE ACCIONES, LOS DERECHOS Y OBLIGACIONES QUE CONFIERA Y EL PORCENTAJE DEL CAPITAL SOCIAL QUE REPRESENTA.**

Conforme a lo dispuesto en el artículo 5º de los Estatutos Sociales, a 31 de Diciembre de 2009, el capital social de Natraceutical S.A. esta representado por 328.713.946 acciones ordinarias de 0,10 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Dichas acciones está admitidas a negociación en las Bolsas de Valores de Madrid, Barcelona y Valencia, e integradas en el Sistema de Interconexión Bursátil Español (Mercado Continuo).

A la fecha del presente Informe, no existen valores que den derecho a la conversión en acciones de la sociedad.

## **3.- RESTRICCIONES A LA TRANSMISIBILIDAD DE VALORES.**

No existen restricciones estatutarias a la transmisibilidad de los valores representativos del capital social.

## **4.- PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS EN EL CAPITAL, DIRECTAS O INDIRECTAS.**

Los accionistas titulares de participaciones significativas en el capital social de Natraceutical, S.A. tanto directas como indirectas, superiores al 3% del capital social, de los que tiene conocimiento la Sociedad Dominante, de acuerdo con la información contenida en los registros oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores a 31 de Diciembre de 2009, son los siguientes;

<b>Nombre o denominación social del accionista</b>	<b>% del Capital</b>
Natra, S.A.	46,860%
Bilbao Bizkaia Kutxa	4,588%
Félix Revuelta Fernández	7,527%
Inversiones Ibersuizas, S.A.	5,000%
Carafal Investment, S.L.	3,736 %

## **5.- RESTRICCIONES AL DERECHO DE VOTO.**

No existen restricciones a los derechos de voto. El artículo 18 de los Estatutos Sociales dispone *“Cada accionista asistente a la Junta General, tendrá un voto por cada acción que posea o represente en ella”*.

Sin perjuicio de lo anterior y de conformidad con lo dispuesto en el artículo 17 de los Estatutos Sociales *“Tendrán derecho de asistencia a las Junta Generales que se celebren, quienes sean titulares de mil o más acciones representadas por medio de anotaciones en cuenta, que las tengan inscritas en el correspondiente registro contable, con cinco días de antelación a aquél en que haya de celebrarse la Junta, lo que se acreditará mediante la exhibición de los certificados a que se refiere el artículo 11 de estos Estatutos”*.

## **6.- PACTOS PARASOCIALES.**

Natraceutical S.A. tiene conocimiento de un pacto parasocial (acción concertada) entre BMS Promoción y Desarrollo, S.L. y el Grupo Lafuente.

Por lo que respecta al mencionado pacto parasocial con BMS Promoción y Desarrollo, S.L. el % de capital afecto es del 0,840% siendo, mientras que en el caso del Grupo Lafuente, el capital afecto asciende a 0,170%.

## **7.- NORMAS APLICABLES AL NOMBRAMIENTO Y SUSTITUCIÓN DE LOS MIEMBROS DEL ÓRGANO DE ADMINISTRACIÓN Y A LA MODIFICACIÓN DE LOS ESTATUTOS DE LA SOCIEDAD.**

### 7.1. Procedimiento de nombramiento, reelección y remoción de Consejeros.

El Consejo se rige por las reglas de funcionamiento establecidas con carácter general por la Ley de Sociedades Anónimas para este órgano, por los Estatutos Sociales y por las reglas de desarrollo en cuanto a su operativa recogidas en el Reglamento del Consejo de Administración que figura en la pagina web [www.natraceuticalgroup.com](http://www.natraceuticalgroup.com), bajo el apartado Información general para el accionista. Dicha pagina incluye asimismo el texto integro de los Estatutos Sociales.

El Reglamento del Consejo regula las situaciones de conflictos de interés, uso de activos sociales, uso de información no publica, explotación en beneficio del consejero de oportunidades de negocio de las que haya tenido conocimiento por su condición de tal y transacciones con consejeros o con accionistas significativos.

### 7.2. Procedimiento de dimisión de consejeros.

Los consejeros deberán poner su cargo a disposición del Consejo de Administración y formalizar, si este lo considera conveniente, la correspondiente dimisión en los siguientes casos:

- Cuando cesen en los puestos ejecutivos a los que estuviere asociado su nombramiento como consejero.
- Cuando se vean incursos en algunos de los supuestos de incompatibilidad o prohibición legalmente previstos.
- Cuando resulten gravemente amonestados por la Comisión de Auditoría y Cumplimiento por haber infringido obligaciones como consejeros.
- Cuando su permanencia en el Consejo pueda poner en riesgo los intereses de la Sociedad o cuando desaparezcan las razones por las que fue nombrado.
- Cuando resulten procesados por un hecho presuntamente delictivo o sean objeto de un expediente disciplinario por falta grave o muy grave instruido por las autoridades supervisoras.

### 7.3. Modificación de Estatutos.

La Junta General de accionistas, debidamente convocada y constituida, es el órgano supremo de la sociedad y, por tanto, se halla facultada para adoptar cuantos acuerdos sean de su competencia, según lo establecido en la Ley y en los presentes Estatutos.

## **8.- PODERES DE LOS MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y, EN PARTICULAR, LOS RELATIVOS A LA POSIBILIDAD DE EMITIR O RECOMPRAR ACCIONES.**

En la Junta General de Accionistas celebrada el 18 de Junio de 2009, se autorizó al Consejo de Administración para la adquisición derivativa de acciones propias de la sociedad, directamente o a través de sociedades participadas, con los límites y requisitos establecidos en la Ley de Sociedades Anónimas, siendo el límite mínimo y máximo 0,5 y 5 euros, respectivamente. Dicha

autorización se concedió por un plazo de 18 meses, dejando sin efecto la concedida en la Junta de 19 de junio de 2.008.

**9.- ACUERDOS SIGNIFICATIVOS QUE HAYA CELEBRADO LA SOCIEDAD Y QUE ENTREN EN VIGOR, SEAN MODIFICADOS O CONCLUYAN EN CASO DE CAMBIO DE CONTROL DE LA SOCIEDAD A RAÍZ DE UNA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN, Y SUS EFECTOS, EXCEPTO CUANDO SU DIVULGACIÓN RESULTE SERIAMENTE PERJUDICIAL PARA LA SOCIEDAD.**

No existen acuerdos significativos que se vean modificados o finalizados en caso de cambio de control a raíz de oferta pública de adquisición.

**10.- ACUERDOS ENTRE LA SOCIEDAD Y SUS CARGOS DE ADMINISTRACIÓN Y DIRECCIÓN O EMPLEADOS QUE DISPONGAN DE INDEMNIZACIONES CUANDO ÉSTOS DIMITAN O SEAN DESPEDIDOS DE FORMA IMPROCEDENTE O SI LA RELACIÓN LABORAL LLEGA A SU FIN CON MOTIVO DE UNA OFERTA PÚBLICA DE ADQUISICIÓN.**

No existe ningún tipo de acuerdo entre la Sociedad y los administradores, directivos o empleados que prevean indemnizaciones al terminarse la relación con la Sociedad, con excepción de un contrato de alta dirección con un consejero que ha ejercido funciones ejecutivas, en el que se establece una indemnización en caso de cese equivalente a un año de salario sin perjuicio de las indemnizaciones que legalmente le correspondan, y de un contrato de alta dirección con un directivo, en el que se establece una indemnización en caso de cese equivalente a un año de salario sin perjuicio de las indemnizaciones que legalmente le correspondan.

**DON FRANCISCO XAVIER ADSERÀ GEBELLI**

**NATRA, S.A.**

Don Manuel Moreno Tarazona

**DON JOSE MANUEL SERRA PERIS**

**DON JUAN IGNACIO EGAÑA AZURMENDI**

**BMS PROMOCIÓN Y DESARROLLO, S.L.,**

Don José Luis Navarro Fabra

**DON FRANÇOIS GAYDIER**

**DOÑA ALICIA VIVANCO GONZÁLEZ**

**DON FÉLIX REVUELTA FERNÁNDEZ**

**DOÑA MARÍA JOSÉ BUSUTIL SANTOS**

Secretaria no Consejera