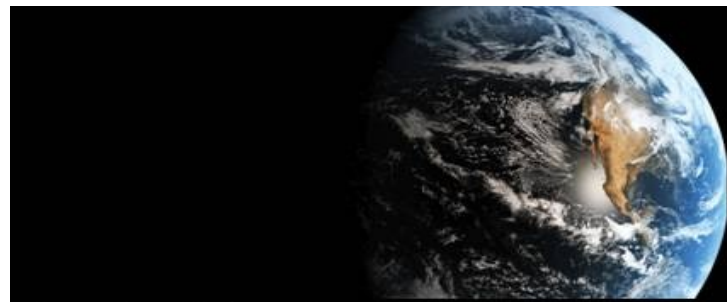


De conformidad con lo previsto en la Circular 5 y 9/2010 del Mercado Alternativo Brusátil [MAB], por medio de la presente, se pone a disposición del mercado la siguiente información relativa a Cátenon, S.A.

INCORPORACIÓN DE INVERSORES LOCALES ESTRATÉGICOS EN LA FILIAL MEXICANA CÁTENON S.A. de C.V.



INCORPORACIÓN DE INVERSORES LOCALES ESTRATÉGICOS EN LA FILIAL MEXICANA

AMPLÍA CAPITAL EN 8,5 MILLONES DE PESOS MEXICANOS POR EL 11,5% DE LA FILIAL CÁTENON SA de CV.

En el DAC (Documento de Ampliación de Capital) publicado en Noviembre de 2013, la compañía explicaba al Mercado el enfoque hacia los mercados de Asia y LATAM.

Así mismo, en el Hecho Relevante publicado el pasado 1 de Julio de 2014 "Avance de Resultados del primer Semestre", se informaba sobre los trabajos que a lo largo de ese periodo se estaban realizando para la incorporación de inversores estratégicos que potencien las capacidades de Cáteron en México, como economía clave en la región.

Los trabajos mencionados han culminado con la firma de una operación societaria, cuyos objetivos son:

- Incorporar en el capital inversores estratégicos que orienten y apoyen la actividad comercializadora de Cáteron en México.
- Incorporar al Consejo de Administración y órganos consultivos de Cáteron S.A. de C.V. a miembros relacionados con industrias estratégicas y en crecimiento en México debido a las reformas que el Gobierno mexicano está abordando. Estas reformas van a requerir un importante volumen de perfiles internacionales para su ejecución por las empresas.
- Mantener el control de la filial, poder consolidar sus fondos propios con el Grupo, capitalizar la deuda y tener la opción a recuperar el 100% de la sociedad una vez alcanzado el objetivo de valoración acordado.
- Dotar del capital necesario para el crecimiento proyectado en el plan de negocio de la filial sin consumo de recursos financieros del Grupo.

Datos de la operación:

NOTA: La operación se ha firmado en pesos mexicanos, al cambio de 13,25 pesos mexicanos por 1 USD.

- Inversor: Grupo GUEMONT. Este Grupo mexicano aporta, además de su capacidad financiera, una especial sinergia con Cáteron por haber desarrollado un test de perfilamiento HCI propio que generará un valor añadido a la metodología de valoración de Cáteron en la región.
- Para la filial Cáteron S.A. de C.V. se ha alcanzado un valor presente de 74.725.472 pesos mexicanos, (5.639.658 USD)



- Aportación del inversor: 8.593.429,00 pesos mexicanos (648.560,70 USD)
 - En efectivo: 4.815.201 pesos mexicanos (363.411,41 USD)
 - En especie (oficinas corporativas por 5 años) : 3.778.228 pesos mexicanos (285.149,29 USD).
- Porcentaje de participación del Grupo GUEMONT en el capital social de la filial mexicana Cáteron SA de CV: 11,5%
- Opción de compra por parte de Cáteron y de venta por parte del Grupo GUEMONT (call / put): una vez alcanzado un valor compañía de la filial de 20.000.000 USD (calculado multiplicando por 5 el beneficio neto después de impuestos, es decir, a partir de un beneficio neto auditado de 4.000.000 USD en Cáteron S.A. de C.V.) y nunca antes del mes 36 contado a partir de la firma del acuerdo.
- El precio de las opciones se establece como sigue:
 - Para el caso de la opción CALL (opción de compra que Cáteron podría ejercitar): aplicando un TIR 35% sobre la inversión realizada.
 - Para el caso de la opción PUT (opción de venta ejercitada por el Grupo GUEMONT): aplicando un TIR comprendida entre el 25% (si el valor compañía es de 20.000.000 USD) y proporcionalmente hasta el 35% (si el valor de la compañía alcanza 30.000.000 USD).
 - Ambas opciones se abren por periodos de 2 meses y durante tres años como máximo, contados a partir del registro de las cuentas auditadas y una vez se haya alcanzado el valor compañía mínimo de 20.000.000 USD de la filial Cáteron SA de CV.

Con ésta operación Cáteron refuerza su posición en uno de sus mercados estratégicos que sin duda contribuirá de manera decidida a incrementar el peso de ésta región clave dentro de la distribución de las ventas globales del Grupo.

En Madrid a 31 de Julio de 2014

Javier Ruiz de Azcárate Varela
Presidente del Consejo de Administración
Grupo Cáteron