



## HECHO RELEVANTE

### BIOORGANIC RESEARCH AND SERVICES, S.A.

**22 de mayo de 2015**

De conformidad con lo dispuesto en la Circular 9/2010 del Mercado Alternativo Bursátil, por medio de la presente se pone a disposición del mercado la siguiente información relativa a Bioorganic Research and Services, S.A. ("Bionaturis", "Sociedad"):

El Consejo de Administración de la Sociedad en su reunión del 14 de mayo de 2015 ha acordado, al amparo de la delegación de la facultad de aumentar el capital social acordada por la Junta General de accionistas de la Sociedad del 30 de junio de 2014, de conformidad con el artículo 297.1 b) de la Ley de Sociedades de Capital, aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio (la "LSC"), una ampliación de capital con derecho de suscripción preferente cuyos términos y condiciones más relevantes se detallan a continuación (la "Ampliación de Capital").

#### **1. Importe del aumento de capital**

El capital social, que actualmente asciende a DOSCIENTOS TREINTA Y UN MIL SEISCIENTOS CINCUENTA Y UN EUROS CON OCHENTA CÉNTIMOS (231.651,80 €), se aumenta hasta la cifra máxima de DOSCIENTOS SESENTA MIL SEISCIENTOS OCHO CON VEINTICINCO CÉNTIMOS (260.608,25 €), mediante la emisión de un máximo de QUINIENTAS SETENTA Y NUEVE MIL CIENTO VEINTINUEVE (579.129) nuevas acciones ordinarias representadas mediante anotaciones en cuenta, de cinco céntimos de euro (0,05 €) de valor nominal cada una, a un tipo de emisión de SIETE (7) euros, esto es, con una prima de emisión de SEIS EUROS CON NOVENTA Y CINCO CÉNTIMOS (6,95 €) por acción. Las nuevas acciones son de la misma clase y serie única que las actualmente en circulación, concediendo todas ellas idénticos derechos a sus titulares, y deberán ser íntegramente desembolsadas mediante aportaciones dinerarias en el momento de la suscripción.

#### **2. Finalidad del aumento**

La finalidad de esta ampliación de capital tiene por objeto continuar el proceso de crecimiento de la Sociedad, aumentando el valor aportado a sus accionistas. En concreto, permitirá que la Sociedad realice una transacción corporativa.

#### **3. Periodo de Suscripción Preferente**

Se acuerda ofrecer las nuevas acciones, en la proporción de una (1) acción nueva por cada ocho (8) antiguas, a los accionistas que aparezcan legitimados como tales en los registros contables de la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y liquidación de Valores, S.A.U. ("Iberclear") y sus entidades participantes autorizadas (las "Entidades Participantes"), a

las 23:59 horas del día de publicación del aumento de capital en el Boletín Oficial del Registro Mercantil ("BORME").

Los derechos de suscripción preferente serán transmisibles en las mismas condiciones que las acciones de las que se deriven. En este sentido, la Sociedad ha solicitado la apertura de un periodo de negociación de los derechos de suscripción preferente en el MAB, que dará comienzo no antes del tercer (3º) día hábil siguiente a aquél en el que se efectúe la publicación del anuncio del aumento de capital en el BORME y que tendrá una duración de cinco (5) días hábiles. Dicho periodo será determinado por el Mercado mediante Instrucción Operativa.

Los derechos de suscripción preferente serán transmisibles en las mismas condiciones que las acciones de que se deriven de conformidad con lo previsto en el artículo 306.2 de la Ley de Sociedades de Capital. En consecuencia, tendrán derecho de suscripción preferente los accionistas de la Sociedad que no hubieran transmitido sus derechos de suscripción preferente, y los terceros inversores que adquieran tales derechos en el mercado, en una proporción suficiente para suscribir nuevas acciones.

De conformidad con lo previsto en el artículo 305, apartado 2 de la Ley de Sociedades de Capital, el plazo para ejercitar el derecho de suscripción preferente (el "Periodo de Suscripción Preferente") para los accionistas y los inversores será de un (1) mes contado desde el día siguiente al de la publicación del anuncio del aumento de capital de las nuevas acciones en el BORME, previa obtención de las autorizaciones necesarias.

Para ejercitar los derechos de suscripción preferente los titulares de dichos derechos deberán dirigirse a la Entidad Participante en cuyo registro contable tenga inscritos los derechos de suscripción preferente (que en el caso de los accionistas será la Entidad Participante en la que tengan depositadas las acciones que les confieren tales derechos), indicando su voluntad de ejercer su derecho de suscripción preferente.

Las órdenes que se cursen referidas al ejercicio del derecho de suscripción preferente se entenderán formuladas con carácter firme, incondicional e irrevocable y conllevarán la suscripción de las acciones nuevas a las cuales se refieran.

Los derechos de suscripción preferente no ejercitados se extinguirán automáticamente a la finalización del Periodo de Suscripción Preferente.

El procedimiento para la suscripción de las nuevas acciones se detallará en el correspondiente Documento de Ampliación Reducido.

#### **4. Periodo de Asignación Discrecional**

Si tras la determinación por parte de la entidad financiera encargada de la colocación de las acciones (la "Entidad Agente") del número de acciones nuevas suscritas en ejercicio del derecho de suscripción preferente quedasen acciones nuevas por suscribir y adjudicar (las "Acciones Sobrantes"), la Entidad Agente lo pondrá en conocimiento del Consejo de Administración de la Sociedad no más tarde del cuarto (4º) día hábil siguiente a la finalización del Periodo de Suscripción Preferente y se iniciará el Periodo de Asignación Discrecional.

El Periodo de Asignación Discrecional tendrá una duración máxima de un (1) día hábil desde la comunicación de la Entidad Agente prevista en el párrafo anterior y durante el mismo el Consejo de Administración podrá decidir la distribución de acciones a favor de terceros inversores, sin

que en ningún caso tenga la consideración de oferta pública de acuerdo con el artículo 38.1 del Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre.

De este modo, durante el Periodo de Asignación Discrecional los inversores podrán cursar peticiones de suscripción de acciones sobrantes ante la Entidad Agente para su adjudicación, que tal y como se ha indicado en el párrafo anterior, decidirá el Consejo de Administración. Las peticiones de suscripción realizadas durante el Periodo de Asignación Discrecional serán firmes, incondicionales e irrevocables.

La Sociedad comunicará la asignación definitiva de dichas acciones a la Entidad Agente a la finalización del Periodo de Asignación Discrecional. La Entidad Agente notificará a los inversores adjudicatarios el número de acciones nuevas que les ha sido asignado en el Periodo de Asignación Discrecional.

## **5. Suscripción incompleta**

Se prevé expresamente la posibilidad de suscripción incompleta del aumento de capital, en cuyo caso se aumentará el capital social en la cuantía correspondiente al valor nominal de las acciones de la Sociedad efectivamente suscritas y desembolsadas una vez concluido el Periodo de Asignación Discrecional, quedando sin efecto en cuanto al resto.

## **6. Desembolso**

El desembolso íntegro del tipo de emisión de cada nueva acción suscrita en ejercicio del derecho de suscripción preferente, incluyendo su valor nominal y la prima de emisión, se realizará mediante aportaciones dinerarias y se hará efectivo en el momento de presentar la solicitud de suscripción a través de las Entidades Participantes ante las que se cursen las correspondientes órdenes.

A su vez, el desembolso íntegro del tipo de emisión de las acciones asignadas en el Periodo de Asignación Discrecional, incluyendo su valor nominal y la prima de emisión, se realizará mediante aportaciones dinerarias y deberá realizarse en la cuenta de la Sociedad abierta a tal efecto no más tarde de las 12.00 horas del siguiente día hábil a la finalización del Periodo de Asignación Discrecional.

## **7. Representación de las nuevas acciones**

Las nuevas acciones quedarán representadas mediante anotaciones en cuenta, cuya llevanza corresponderá a Iberclear y sus Entidades Participantes en los términos establecidos en las normas vigentes en cada momento.

## **8. Derechos de las nuevas acciones**

Las nuevas acciones atribuirán a sus titulares los mismos derechos políticos y económicos que las acciones de la Sociedad actualmente en circulación a partir de la fecha en que queden inscritas a su nombre en los correspondientes registros contables. En particular, en cuanto a los derechos económicos, las nuevas acciones darán derecho a los dividendos sociales, a cuenta o definitivos, cuya distribución se acuerde a partir de esa fecha.

## **9. Gastos de emisión**

La Sociedad no repercutirá gasto alguno a los suscriptores en relación a las acciones suscritas. No se devengarán tampoco gastos por la primera inscripción de las acciones en los registros contables de las Entidades Participantes. No obstante, las Entidades Participantes que mantengan cuentas de los titulares de las acciones de la Sociedad podrán establecer, de acuerdo con la legislación vigente, y sus tarifas publicadas, las comisiones y gastos repercutibles en concepto de administración que libremente determinen, derivados del mantenimiento de los valores en los registros contables. Asimismo, la compra o venta de derechos de suscripción preferente estará sujeta a las comisiones que libremente establezcan las Entidades Participantes a través de la cual dicha compra o venta se realice.

## **10. Solicitud de incorporación al Mercado Alternativo Bursátil-Segmento Empresas en Expansión ("MAB")**

Se acuerda solicitar la incorporación a negociación en el MAB así como la inclusión en el Sistema de Interconexión Bursátil Español (S.I.B.E.) de la totalidad de las acciones ordinarias que se emitan en ejecución del presente acuerdo.

Adicionalmente, se acuerda solicitar la admisión a negociación de los derechos de suscripción preferente en el MAB.

Se hace constar expresamente que, en el caso de posterior solicitud de exclusión de la negociación de las acciones de la Sociedad del MAB, que no estuviese respaldada por la totalidad de los accionistas, la Sociedad estará obligada a ofrecer a los accionistas que no hubieran votado a favor la adquisición de sus acciones al precio que resulte de la regulación de las ofertas públicas de adquisición de valores. Asimismo, se declara expresamente el sometimiento de la Sociedad a las normas que existan o puedan dictarse en el futuro en materia del MAB y, especialmente, sobre contratación, permanencia y exclusión.

En Jerez de la Frontera, a 22 de mayo de 2015

Bioorganic Research and Services, S.A.

Victor Manuel Infante Viñolo  
-----

The next page translation of the above relevant fact is intended only for information purpose. In case of any discrepancies, the official Spanish version shall prevail.

Relevant fact pursuant to section 9/2010 of the Mercado Alternativo Bursatil of Bioorganic Research and Services, S.A. ("Bionaturis", or the "Company"):

The Board of Directors of the Company in its meeting celebrated on May 14, 2015 has decided, using its delegation to increase the share capital as agreed by the General Meeting of Shareholders of the Company on June 30, 2014 - according to Article 297.1 b) of the Spanish Corporations Act, approved by Royal Legislative Decree 1/2010 of July 2 (the "LSC") -, a capital increase withemption rights in the terms and conditions detailed in their most relevant characteristics below (the "Capital Increase").

### **1. Amount of the capital increase**

The capital, which currently rises to TWO HUNDRED THIRTY-ONE THOUSAND SIX HUNDRED AND FIFTY-ONE EUROS AND EIGHTY CENTS (€ 231,651.80), will be increased to a peak of SIXTY THOUSAND SIX HUNDRED TWENTY EIGHT CENTS (€ 260,608.25) by issuing a maximum of five hundred seventy nine thousand one hundred twenty-nine (579 129) new ordinary shares represented by entry form, five euro cents (€ 0.05) par value each, at an issue price of SEVEN (7) euros, that means, with a premium of SIX EUROS AND NINETY FIVE CENTS (€ 6.95) per share. The new shares are of the same class and series as the ones currently outstanding, granting all equal rights to their holders, and having to be fully paid up through monetary contributions at the time of subscription.

### **2. Purpose of the capital increase**

The purpose of this capital increase is intended to continue the growth of the Company, contributing to increase shareholder value. In particular, it will allow the Company to make a corporate transaction.

### **3. Preferential Subscription Period**

It was agreed to offer the new shares at a ratio of one (1) new share for every eight (8) old, for the shareholders authorized to act as such in the accounting records of the Society of Management Systems Registration, Compensation and Securities settlement, SAU ("Iberclear") and authorized participating entities (the "Participating Entities"), at 23:59 hours the day of publication of the capital increase in the Official Bulletin of the Commercial Registry ("BORME").

The preferential subscription rights will be transferable under the same conditions as the shares that will result. In this regard, the Company has requested the opening of a trading period of the rights of first refusal in the MAB, which will begin no earlier than the third (3rd) business day following that on which the publication of the announcement is made capital increase in the BORME and will have a duration of five (5) business days. This period will be determined by the Market by Operating Instruction.

The preferential subscription rights will be transferable under the same conditions as those actions arising under the provisions of Article 306.2 of the Corporations Law. Consequently, they will have preferential subscription rights of the Company shareholders that have not transferred

their preferential subscription rights, and third-party investors who acquire such rights in the market, in a sufficient proportion to subscribe new shares.

In accordance with the provisions of Article 305, paragraph 2 of the Law of Corporations, the deadline for exercising preferential subscription rights (the "Preferential Subscription Period") for shareholders and investors will be one (1) month counted from the day following the publication of the capital increase of the new shares in the BORME, after obtaining the necessary authorizations day.

To exercise the preferential subscription rights of holders of such rights should be addressed to the Entity in whose accounting has registered the preferential subscription rights (in the case of shareholders will be the entity in which they have deposited the shares they confer such rights), stating their intent to exercise their right of first refusal.

Orders placed relating to the exercise of preferential subscription rights are deemed to be final, unconditional and irrevocable and will result in the subscription of the new shares to which they relate.

The preferential subscription rights not exercised will be automatically terminated at the end of the Preferential Subscription Period.

The procedure for the subscription of new shares will be detailed in the corresponding document Reduced Extension.

#### **4. Discretionary Allocation Period**

If upon determination by the financial institution responsible for the placement of shares (the "Agent") the number of new shares subscribed for in exercise of preferential subscription rights to subscribe new shares, there were still available shares to be allocated (the "Remaining Shares" ), the Agent shall notify the Board of Directors of the Company no later than the fourth (4th) business day following the end of the Preferential Subscription Period and will start the Discretionary Allocation Period.

Discretionary Allocation Period will not exceed one (1) business day after the receipt of the Agent under the preceding paragraph and during the Board of Directors may decide on the distribution of shares to third parties investors without in any case it is considered a public offering in accordance with Article 38.1 of Royal Decree 1310/2005, of November 4.

Thus, during the Discretionary Allocation Period investors may place subscription requests remaining shares to the Agent for adjudication, which, as stated in the previous paragraph, the Board of Directors will decide. Subscription requests made during the Discretionary Allocation Period will be firm, unconditional and irrevocable.

The Company shall notify the final allocation of such shares to the Agent at the end of the Discretionary Allocation Period. The Agent will notify investors awarded the number of new shares that have been assigned in the Discretionary Allocation Period.

#### **5. Incomplete subscription**

It is contemplated the possibility of incomplete subscription of the capital increase, in which case the capital is increased by the amount corresponding to the nominal value of Company

shares actually subscribed and paid expressly provided once the Discretionary Allocation Period completed and quashed as for the rest.

## **6. Disbursement**

Full payment of the issue price of each new share subscribed in exercise of the right of first refusal, including its nominal value and share premium, will be made through monetary contributions and will be effective at the time of filing the application for subscription through Participating Entities to which the corresponding orders are filed.

In turn, the full payment of the issue price of the shares allocated in the Discretionary Allocation Period, including its nominal value and share premium, will be made through monetary contributions and should be in the account opened for this purpose Company no later than 12.00 the next business at the end of the day Discretionary Allocation Period.

## **7. Representation of the new shares**

The new shares will be represented by entry form, kept by Iberclear and its Participating Entities under the terms established in current regulations at all times.

## **8. Rights of the new shares**

The new shares give their holders the same voting and economic rights as the shares of the Company currently in circulation from the date on which they are registered in their name in the corresponding accounting records. Particularly in terms of economic rights, the new shares will be entitled to company dividends, on account or definitive, the distribution is agreed upon from that date.

## **9. Expenses of the issue**

The Company does not pass any expenses to the subscribers in relation to the subscribed shares. They do not accrue expenses for the first registration of the shares in the accounting records of the Participants. However, the Participants that have accounts of the holders of the shares of the Company may, in accordance with the law, and published fares, charges and expenses as they may freely determine, regarding the maintenance of the shares in the accounting records. Also, the purchase or sale of preferential subscription rights will be subject to the fees set freely by the Participating Entities through which such purchase or sale is made.

## **10. Request for inclusion on the MAB**

It was agreed to request the addition to trading on the MAB and the inclusion in the Spanish Stock Exchange Interconnection System (SIBE) of the total common shares issued in implementation of this agreement.

In addition, it was agreed to request admission to trading of the preferential subscription rights in the MAB.

It is expressly stated that, in the event of a subsequent application for delisting of the shares of the Company of MAB, which were not supported by all of the shareholders, the Company must provide shareholders who have not voted for the purchase of shares at the price resulting from the regulation of takeover bids value. It is also expressly stated that the Company will submit the rules that exist or may be issued in the future in terms of MAB and especially, on trading, continued listing and delisting matters.

In Jerez de la Frontera, May 22, 2015

Bioorganic Research and Services, S.A.

Victor Manuel Infante Viñolo

-----