



Grupo Nutresa S.A.

Carrera 43A No. 1A Sur 143

Teléfono: (574) 266 97 35

Fax: (574) 268 18 68

Medellín – Colombia

Nit 890.900.050-1

INFORMACIÓN RELEVANTE

ASUNTO: *Inversión en otras sociedades*

FECHA: *6 de septiembre de 2013*

Por solicitud de la Superintendencia Financiera, a continuación brindamos la siguiente información sobre la adquisición de la compañía chilena Tresmontes Lucchetti S. A.

- El 18 de julio se informó al mercado sobre la suscripción de un acuerdo para adquirir el 100% de las acciones de dicha sociedad chilena por USD758 millones (EV - Enterprise Value, o Valor de la Empresa).*
- El 21 de agosto se informó sobre la constitución de la compañía chilena Nutresa de Chile S. A., que serviría de vehículo para dicha adquisición, con un capital de USD650 millones de dólares. Las filiales que participan en esta compañía chilena son:*

<i>Filial</i>	<i>Número acciones</i>	<i>Participación</i>	<i>Valor*</i>
<i>Alimentos Cárnicos S. A. S.</i>	<i>509.000</i>	<i>50.9%</i>	<i>USD 308,20 millones</i>
<i>Compañía de Galletas Noel S. A. S.</i>	<i>185.000</i>	<i>18.5%</i>	<i>USD 112,00 millones</i>
<i>Compañía Nacional de Chocolates S. A. S.</i>	<i>153.000</i>	<i>15.3%</i>	<i>USD 92,55 millones</i>
<i>Industria Colombiana de Café S. A. S.</i>	<i>153.000</i>	<i>15.3%</i>	<i>USD 92,55 millones</i>
Total	1.000.000	100%	USD605.30 millones

**Estos valores corresponden a lo pagado efectivamente el 29 de agosto, al cierre de la transacción, y equivale al monto del precio pagado por las acciones de TMLUC, según se explica en el punto siguiente.*

- Finalmente, en la información relevante del 29 de agosto se explicó que “Después de los ajustes convenidos, producto del due-diligence confirmatorio, se llegó al valor definitivo de la empresa (EV - Enterprise Value) de 739,3 millones de dólares, lo que equivale a un múltiplo EV / EBITDA de 12,3. Al descontar la deuda financiera de TMLUC de 126 millones de dólares, el valor pagado fue de 605,3 millones de dólares, sujeto a los ajustes finales por capital de trabajo y deuda financiera con posterioridad al cierre.”*

Es decir, el Valor de Empresa convenido en el contrato de adquisición de acciones del 18 de julio fue USD758 millones; a este valor se restó la suma de USD18.7 millones después de realizar el due diligence confirmatorio, para un Valor de Empresa definitivo de USD739.3 millones. A este valor se restó a su vez USD126 millones de la deuda financiera para un valor total pagado de USD605.3 millones.



Grupo Nutresa S.A.

Carrera 43A No. 1A Sur 143
Teléfono: (574) 266 97 35
Fax: (574) 268 18 68
Medellín – Colombia
Nit 890.900.050-1

4. *Grupo Nutresa adquirió el 100% de Tresmontes Lucchetti, de manera indirecta, a través de sus subordinadas Nutresa de Chile S. A. y Alimentos Cárnicos S. A. S. con la siguiente participación:*

<i>Filial</i>	<i>Número acciones</i>	<i>Participación</i>	<i>Valor</i>
<i>Nutresa de Chile S. A.</i>	<i>550.005.068</i>	<i>99.999%</i>	<i>USD 605.3 millones</i>
<i>Alimentos Cárnicos S. A. S.</i>	<i>1</i>	<i>0.00%</i>	<i>USD 1.10</i>