



De conformidad a lo previsto en la Circular 9/2010 del Mercado Alternativo Bursátil, por medio de la presente se pone a disposición del mercado la siguiente información relativa al Grupo Catenon

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE: INICIO DE UNA REESTRUCTURACIÓN FINANCIERA EN DOS SOCIEDADES ESPAÑOLAS DEL GRUPO

Antecedentes

Según describe el Informe de Gestión de las Cuentas Anuales del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2012, las medidas de reorganización adoptadas por las sociedades del Grupo han reducido un 21% el gasto recurrente (1.6MM€) para el 2013 con relación al 2012, a la vez que se ha incrementado el volumen de ventas contratadas en un 17,06%, lo que se tradujo en una mejora neta de la eficiencia que pasó de -0.6MM€ de EBITDA a +0.84MM€ de EBITDA en 2012 (sin costes de optimización y a nivel consolidado). Estas medidas de reorganización supusieron un coste extraordinario para 2012 de 0.64MM€ para el conjunto de las sociedades del Grupo.

El crecimiento alcanzado en 2012, junto con los costes de aquellas medidas justificaba la búsqueda de nuevos instrumentos de financiación de circulante, por lo que antes del inicio del ejercicio 2013 se suscribió una Póliza de Seguro al Crédito Comercial con límite anual de 6MM€ y con cobertura asegurada de 0.7MM€ para descontar las facturas de los clientes y obtener liquidez de las mismas sin esperar al vencimiento. En el proceso de análisis de la cartera de clientes se concluyó que el 85% de la misma cumplía los requisitos de la Póliza de Descuento.

Los complejos procesos administrativos que requiere esa Póliza para la validación de las facturas no han hecho posible cumplir las estimaciones iniciales de descuento. La Dirección del Grupo ha venido explorando otras opciones de financiación aunque, en las circunstancias actuales de restricción del crédito, no pueden ponerse en práctica inmediatamente.

Reestructuración financiera

Mientras se concretan esas opciones de financiación pueden generarse tensiones puntuales de liquidez en dos sociedades españolas del Grupo: Catenon, S.A. y Catenon International, S.A.U.

Catenon International S.A.U. es la sociedad que alberga la plataforma de operaciones de consultores en España que prestan algunos servicios a otras

compañías del Grupo, y Cáteron S.A. que es la sociedad que centraliza el equipo corporativo y las operaciones de financiación del Grupo.

Después de valorar distintas alternativas, los órganos de administración de ambas compañías, conscientes de que su situación requiere crear el escenario de estabilidad adecuado y dotarse de un marco de negociación óptimo con sus proveedores, han decidido iniciar la reestructuración de la deuda, principalmente la bancaria, por la vía del artículo 5 bis Ley 22/2003.

La reestructuración financiera no afectará al resto de compañías del Grupo: Cáteron Iberia, SAU que gestiona las operaciones de España, Cáteron GmbH de Alemania, Cáteron SAS de Francia, Cáteron ApS de Dinamarca, Cáteron BV de Países Bajos, Cáteron India Private Limited de India, Cáteron Servicios de Consultoría, Formacao e Recutamento em Recursos Humanos LTDA de Brasil, Cáteron SA de CV de México, Cáteron Middle East FZ LLC de UAE, Cáteron Hong Kong de China y Cáteron Singapore Pte Ltd de Singapore.

Las sociedades estiman completar el proceso de reestructuración financiera antes del 31 de julio de 2013.

En Madrid a 31 de Mayo de 2013,



Javier Ruiz de Azcárate Varela
Presidente
Grupo Cáteron