



HERBALIFE INTERNATIONAL, INC.
1800 Century Park East
Century City, CA 90067-1501
(310) 410-9600 • FAX: (310) 557-3929

Contacto: Sitrick And Company
Tom Ekman, Joe Bunning
(310) 788-2850

**HERBALIFE VAI SER ADQUIRIDA PELA WHITNEY & CO., LLC E A
GOLDEN GATE CAPITAL, INC.; A GESTÃO ACTUAL CONTINUARÁ A
ADMINISTRAR A EMPRESA**

Los Angeles — 10 de Abril de 2002 – A Herbalife International Inc. (NASDAQ NM: HERBA e HERBB) anunciou hoje que assinou um acordo definitivo de fusão que originará a aquisição da Herbalife pelas empresas de investimento de capital privado Whitney & Co., LLC ("Whitney") e Golden Gate Capital, Inc. ("Golden Gate"). A transacção ascende a cerca de 685 milhões de dólares.

O acordo de fusão leva a que cada portador de Acções Ordinárias de Classe A e Classe B receba 19.50 USD por acção, em dinheiro, o que representa um prémio de cerca de 26,7% para os portadores de Acções Ordinárias de Classe A (preço de encerramento a 10 de Abril de 2002 de \$15.39), e um prémio de cerca de 35% para os portadores de Acções Ordinárias de Classe B (preço de encerramento a 10 de Abril de 2002 de 14.40 USD). Os Estatutos da Empresa obrigam a que, em caso de fusão, os portadores de Acções Ordinárias de Classe B tenham direito a receber a mesma contrapartida por acção que os portadores de Acções Ordinárias de Classe A.

Frank Tirelli, Presidente e CEO da Herbalife afirmou "Acreditamos que a decisão, por parte de duas empresas de tão elevado nível como a Whitney e a Golden Gate Capital, de adquirir a Herbalife não só proporciona um excelente rendimento para os nossos accionistas, como também actua em benefício da Empresa, dos seus distribuidores e colaboradores. A fusão proporciona uma base sólida com investidores empenhados e a longo prazo, dedicados ao sucesso futuro da Herbalife."

"Como empresa privada, a Herbalife poderá concentrar todos os seus recursos na sua missão de melhorar a vida das pessoas, promovendo o bem-estar", afirmou Tirelli. "Estamos confiantes de que, com o apoio da Whitney e da Golden Gate Capital, a Empresa poderá solidificar ainda mais a sua posição de liderança na indústria do bem-estar, que se situa na casa dos 50 mil milhões de dólares por ano."

Tirelli afirmou ainda que a administração da Herbalife tem grandes expectativas relativamente ao trabalho em conjunto com a equipa de aquisição da Whitney e da Golden Gate Capital.

O Conselho de Administração da Empresa aprovou a transacção após recepção de uma recomendação unânime de um Comité Especial constituído por administradores independentes da Empresa. O Conselho de Administração da Empresa e o Comité Especial ouviram igualmente as opiniões da Barrington Associates e da Morgan Stanley & Co. Incorporated, no sentido de que o prémio a pagar aos accionistas da Empresa é justo do ponto de vista financeiro.

"A Herbalife sempre se distinguiu por ser uma empresa que responde às necessidades dos seus distribuidores, dado que proporciona aos consumidores produtos de bem-estar de excelente qualidade, com uma marca reconhecida", afirmou Peter Castleman, Presidente e Administrador Associado da Whitney & Co., LLC. "Estamos entusiasmados por nos associarmos à administração e aos principais distribuidores para investir no futuro da Herbalife."

"A Herbalife é uma empresa sólida com uma equipa de gestão profissional, um vasto leque de distribuidores a nível mundial e uma base de clientes fiel", afirmou Jesse Rogers, Director da Golden Gate Capital. "Sob a orientação desta equipa de gestão, acreditamos que é possível criar novas e maiores oportunidades para os distribuidores da empresa, e, ao mesmo tempo, gerir a empresa de maneira mais eficiente."

A conclusão da transacção está sujeita às condições normais de encerramento, incluindo a aprovação, por parte dos accionistas detentores de Acções de Classe A, e a garantia das aprovações regulamentares. A Whitney e a Golden Gate participaram já no financiamento da empresa mediante emissão de acções e receberam compromissos de financiamento da dívida relativamente à transacção. Prevê-se que a transacção esteja terminada, o mais tardar, no final do segundo trimestre, ou no início do terceiro trimestre, de 2002.

A Barrington Associates, uma instituição financeira intermediária com sede em Los Angeles, agiu como conselheiro financeiro da Herbalife. A Herbalife é representada pela Gibson, Dunn & Crutcher LLP e a Whitney pela Chadbourne & Parke LLP. A Golden Gate é representada pela Kirkland & Ellis.

Sobre a Herbalife

Fundada em 1980 como uma sociedade Californiana em comandita, a Herbalife tornou-se uma das maiores empresas de controlo de peso e suplementos nutricionais a nível mundial. A Empresa oferece uma vasta gama de produtos de controlo de peso, suplementos nutricionais e produtos de cuidados pessoais destinados a apoiar a perda de peso e um estilo de vida saudável. Desde 31 de Dezembro de 2002, a Empresa realiza negócio em 54 países das áreas da Ásia/Pacífico, Europa e Américas. Os produtos da Empresa são essencialmente comercializados através de um sistema de marketing de rede que abrange cerca de um milhão de distribuidores. Em 2001, a Empresa obteve um rendimento bruto de 1,7 mil milhões de dólares.

Sobre a Whitney

A Whitney & Co., LLC foi criada em 1946 pelo industrial e filantropo John Hay Whitney, constituindo uma das primeiras empresas de capital de risco nos E.U.A. e sendo pioneira no desenvolvimento das indústrias de investimento de capital privado. Actualmente, a empresa mantém-se como sociedade privada detida por profissionais de investimento e a sua principal actividade é proporcionar capital próprio e capital de dívida para aquisições em bloco de empresas médias em crescimento. A Whitney gere cerca de 5 mil milhões de dólares em activos para grandes fundos, fundações e planos de reforma. A empresa está actualmente a investir no seu quinto fundo próprio externo, o Whitney V, um fundo no valor de 1,1 mil milhões de

dólares, e no seu terceiro fundo privado de aquisição de dívidas mezzanine. As actividades de investimento da Whitney & Co. estão centradas em empresas líderes de mercado com tendência para um crescimento num determinado número de indústrias, incluindo produtos de cuidados pessoais e saúde e produtos de consumo. A Whitney & Co. está sediada em Stamford, Connecticut, com escritórios em San Francisco e representantes ou filiais em Londres, Tóquio e Hong Kong.

Sobre a Golden Gate

A Golden Gate Capital é uma empresa de investimento de capital privado sediada em São Francisco, gerindo um capital de cerca de 700 milhões de dólares. A Golden Gate dedica-se à parceria com equipas de gestão de classe mundial para investir em negócios em crescimento sujeitos a grandes mutações. O seu objectivo é investir no montante de até 100 milhões de dólares em situações que revelem uma oportunidade comprovada de melhorar significativamente o valor da empresa. Os dirigentes da Golden Gate têm já uma longa e bem sucedida história de investimento com parceiros de gestão num leque abrangente de indústrias e tipos de transacções, incluindo aquisições na totalidade ou da maioria das acções (LBOs) e recapitalização, alienação empresarial e *spin-offs*, *build-ups* e investimentos em fase de risco.

A Herbalife irá apresentar um Relatório Actual no Formulário 8-K, com a Securities and Exchange Commission (Comissão de Bolsas e Títulos), relativamente à transacção proposta, que irá incluir uma cópia do acordo de fusão.

Salvaguarda

Este comunicado à imprensa contém previsões que envolvem riscos e incertezas que poderão afectar os resultados futuros. Tais riscos e incertezas incluem, mas não ficam limitados a: capacidade da Empresa de continuar a atrair, manter e motivar os seus distribuidores, alterações no ambiente regulador que afectem as vendas de marketing de rede e as vendas de suplementos alimentares e dietéticos, os efeitos de publicidade adversa sobre as vendas, a volatilidade dos lucros da Empresa, a aceitação por parte do consumidor de marketing de rede, as condições económicas nos países em que a Empresa opera, a presença de possíveis concorrentes, a publicidade adversa, factores culturais ou demográficos das regiões, o risco associado à conclusão bem sucedida da fusão e outros riscos e incertezas pontualmente discriminados nos relatórios da Securities and Exchange Commission (Comissão de Bolsas e Títulos) da Empresa, nos últimos anos. Para mais informações, consulte o Formulário 10-K da Empresa para o exercício terminado em 31 de Dezembro de 2001.

###