



INFORMACIÓN PRIVILEGIADA

Barcelona, 30 de octubre de 2020

Muy señores nuestros,

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity (en adelante “BME Growth”), AGILE CONTENT, S.A. (en adelante, “Agile” o “la Compañía”) comunica la siguiente información relativa al desarrollo corporativo de la Compañía.

De conformidad con lo dispuesto en la citada Circular 3/2020 se indica que la información comunicada por la presente ha sido elaborada bajo la exclusiva responsabilidad de la Sociedad y sus administradores.

Con el fin de impulsar su crecimiento, Agile ha estado analizado diferentes alternativas de crecimiento inorgánico, acordes a una estrategia respaldada por sus principales accionistas. En los últimos meses, la Compañía ha evaluado diversas operaciones de M&A de empresas tecnológicas de gran calidad, que le permitan posicionarse en la consolidación del mercado tecnológico del OTT europeo y que contribuyan con un potencial importante de sinergias operativas, comerciales y complementariedad geográfica.

Como parte de la ejecución de esta estrategia, procedemos a comunicar las siguientes transacciones, vinculadas entre sí para dar un paso importante en la evolución del negocio de la Compañía:

- Anuncio de una Oferta Pública de Adquisición (OPA) en efectivo para los accionistas de Edgeware AB [Nasdaq Stockholm], respaldada por su Consejo de Administración y equipo directivo y con un acuerdo con sus tres (3) principales accionistas que comprometen el 48,3% del capital.
- Suscripción de un acuerdo de financiación de hasta 24M€, asegurado por Inveready y respaldado íntegramente por los principales accionistas con el fin de garantizar la financiación de la OPA sobre Edgeware AB.
- Anuncio de sendas ampliaciones de capital por un importe conjunto de hasta 16M€ a un precio de 4,8€ por acción. La primera de las ampliaciones dirigida exclusivamente a inversores profesionales por un importe de 11M€ y con eliminación del derecho de suscripción preferente y la segunda de cerca de 5M€ con derechos de suscripción preferente, todo ello con el objetivo de reforzar la estructura de capital de Agile y ampliar su base de accionistas.

Anuncio de una oferta pública de adquisición en efectivo para los accionistas de Edgeware AB [Nasdaq Stockholm], respaldada por su Consejo de Administración y equipo directivo, con un acuerdo con sus (3) principales accionistas que comprometen el 48,3% del capital

Agile Content S.A. anuncia una oferta pública en efectivo, para adquirir todas las acciones en circulación de Edgeware, actualmente admitidas a cotización en Nasdaq Stockholm.

Edgeware es una empresa sueca que desarrolla y comercializa tecnologías de transmisión basadas en IP para distribuir contenido de video y televisión, lo que permite a sus clientes monetizar su contenido. Agile Content y Edgeware operan principalmente en el mismo sector de video digital con un enfoque en el negocio convergente de la industria de las telecomunicaciones. Como proveedores de software, tienen soluciones complementarias dentro del conjunto tecnológico de una solución de extremo a extremo de TV digital.

Edgeware cuenta con una cartera de más de 200 clientes entre empresas de telecomunicaciones y grupos de media con presencia en 70 países. Ha alcanzado una cifra de negocio de 16,8M€ en los últimos 12 meses, con un margen bruto del 69% y un resultado positivo en el 3Q20.

Edgeware mantiene una sólida posición de caja, con un importe de 13M€ al final del 3Q20, sin préstamos ni deudas. Las sinergias operativas que se estiman tras la operación se sitúan entre 1.2 y 1.4M€ anuales a partir del primer año de integración.

Ambas empresas tienen una gran complementariedad geográfica y un importante potencial de venta cruzada, además de sinergias operativas y en I+D. Las capacidades de Edgeware y su especialización fortalecerían la posición de Agile Content en el mercado global de transmisión de video y TV. La integración de Edgeware brindaría a Agile Content la oportunidad de acelerar su cartera de servicios y tecnología y, por lo tanto, contribuiría a los objetivos estratégicos para potenciar el negocio B2B2C de Agile.TV en nuevas geografías.

Agile Content ve a Edgeware como una empresa exitosa con una marca sólida y un equipo directivo y empleados competentes altamente especializados. Conjuntamente con Edgeware, Agile Content tiene la intención de aprovechar la oferta de productos complementarios en ambas bases de clientes.

Hay una fragmentación de los actores tecnológicos en Europa y este es un paso adelante en la consolidación del panorama de la tecnología de video europeo, para competir en el mercado OTT que ofrece tasa de crecimiento con una propuesta de valor reforzada, con más escalabilidad y especialización.

El precio de la oferta es de 9,70 SEK en efectivo por cada acción en circulación de Edgeware, lo que corresponde a un valor total de la Oferta de aproximadamente 28 millones de euros a tipo de cambio actual.

La Oferta representa una prima de aproximadamente: 34,7% en comparación con el precio de cierre de 7,20 SEK de la acción de Edgeware el 29 de octubre de 2020 (siendo el último día de negociación antes del anuncio de la Oferta); 38,7% en comparación con el precio medio ponderado por volumen de 6,99 SEK para la acción de Edgeware durante los últimos 30 días de negociación antes del anuncio de la Oferta; y 57,9% en comparación con el precio promedio

ponderado por volumen de 6,14 SEK para la acción de Edgeware durante los últimos 180 días hábiles antes del anuncio de la Oferta.

Los tres principales accionistas de Edgeware, a través de los instrumentos Amadeus EII LP, Amadeus III, Amadeus III Affiliates Fund LP, Volador AB, Nordea Funds Ltd, Investeringssföreningen Nordea Invest y Nordea 1 SICAV, que poseen conjuntamente 14.515.467 acciones de Edgeware, correspondientes a aproximadamente el 48,3% de las acciones y votos en circulación de Edgeware, han formalizado compromisos incondicionales e irrevocables para aceptar la Oferta.

Se espera que un documento de oferta -sujeto a la aprobación del regulador sueco- se haga público el 30 de octubre de 2020 o en fecha próxima. Se estima que el período de aceptación de la Oferta comience el 2 de noviembre de 2020 y expire el 23 de noviembre de 2020 aproximadamente.

La finalización de la Oferta está sujeta a una aceptación de más del 90% del número total de acciones en circulación de Edgeware.

El Consejo de Administración de Edgeware recomienda unánimemente la Oferta para que sea aceptada por los accionistas. Según Karl Thedéen, CEO de Edgeware: *“Edgeware ha realizado un viaje emocionante y se ha convertido en un proveedor líder de tecnologías de transmisión basadas en IP. Veo la oferta como el siguiente paso en el desarrollo de Edgeware, ya que permitirá que Edgeware y sus empleados altamente talentosos tengan aún más éxito en el servicio a los clientes, así como en la expansión de sus tecnologías y la oferta a más clientes y segmentos. Realmente creo en la lógica estratégica de combinar las tecnologías y negocios de Edgeware y Agile Content. Esta transacción se basa en combinar conocimientos, empleados y productos para triunfar aún mejor, juntos, en el interesante pero competitivo mercado en el que operamos. Mi equipo y yo tenemos muchas ganas de contribuir en la construcción de la nueva empresa conjunta”.*

Refuerzo de la capacidad financiera para abordar operaciones de M&A mediante una financiación de hasta 24M€, asegurada por Inveready y respaldada íntegramente por los principales accionistas de la Compañía

Agile cuenta con el apoyo de sus accionistas de referencia para dotarse de capacidad financiera con la que abordar con agilidad operaciones de M&A en un contexto propicio para la consolidación del mercado del segmento OTT tecnológico europeo.

- La operación se materializará mediante un crédito con vencimiento *bullet* a 6 años de 24M€ que se suma a la reciente emisión de 7M€ de obligaciones convertibles.
- La operación cuenta con el apoyo de Inveready, inversor en Agile desde 2010, de Onchena y de Sierrablu Capital, vehículo inversor de la familia Isidro.

Adicionalmente se contempla la emisión de obligaciones convertibles por un importe total de 4M€ con vencimiento *bullet* a 6 años, liderada por Inveready.

- Los obligacionistas podrán, a partir del tercer año desde la emisión, amortizarse mediante conversión en acciones de Agile a un precio de 6,00€ por acción o en efectivo a su vencimiento pasados 6 años. Durante el periodo de no conversión devengará un tipo de interés en efectivo del 2,85% anual y un tipo de interés PIK del 6,00% y comisión de apertura PIK del 3,00%.

La emisión de obligaciones convertibles y las ampliaciones de capital anunciadas están sujetas a la aprobación, en su caso, de la Junta General de Accionistas de Agile Content.

Anuncio de sendas ampliaciones de capital por un importe conjunto de hasta 16M€ a un precio de 4,8€.

La primera de las ampliaciones estará dirigida exclusivamente a inversores profesionales por un importe de 11M€ y con eliminación del derecho de suscripción preferente y la segunda ampliación de cerca de 5M€ contará con derechos de suscripción preferente. Ambas ampliaciones tienen como objetivo de reforzar la estructura de capital de Agile y ampliar su base de accionistas

El Consejo de Administración de Agile ha aprobado en su última sesión del 29 de octubre de 2020 la inclusión en la Orden del Día de la próxima Junta General de Accionistas, en fecha aún por determinar, la propuesta de un aumento del capital social de la compañía, con la emisión de nuevas acciones a un precio tipo de emisión global de CUATRO EUROS CON OCHENTA CÉNTIMOS (4,80€) por acción entre valor nominal (0,10€) y prima de emisión (4,70€). El valor de la ampliación de capital se estima en cerca de 16M€ y contempla un tramo institucional de 11,0M€, sin derechos de suscripción preferente y un tramo minorista de cerca de 5M€ con derecho de suscripción preferente.

La Compañía ha comenzado a trabajar en el Documento Informativo correspondiente a la ampliación de capital, sujeta a la aprobación de la Junta General de Accionistas de Agile que será convocada una vez se obtenga el informe pertinente del experto independiente.

El tramo sin derechos de suscripción preferente, de 11,0M€ está asegurado en un 100% por Inveready y los socios de referencia de la compañía Onchena y Sierrablu como parte de su compromiso con la estrategia y futuro desarrollo de la Compañía.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.



Hernán Scapusio Vinent
CEO de AGILE CONTENT