

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

ADQUISICIÓN AGENCIA DE PUBLICIDAD CHINA, LLORENTE & CUENCA, S.A.

29 JULIO 2021

Llorete & Cuenca, S.A. (en adelante, “LLYC”, o la “Sociedad”), en virtud de lo dispuesto 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 la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity, sobre información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity (en adelante la “Circular 3/2020 del BME Growth”), por medio de la presente comunica al mercado lo siguiente:

LLYC S.A. ADQUIERE EL 70% DE LA AGENCIA DE PUBLICIDAD CHINA PARTNERS S.L.

El día 28 de julio LLYC ha cerrado un acuerdo por el cual adquiere el 70% de la agencia de publicidad China Partners S.L. (en adelante “CHINA”), la agencia de publicidad independiente más premiada en los Eficacia 2020 y la cuarta agencia mejor valorada por los clientes de España, según el último Agency Scope de Scopen. Entre sus clientes actuales destacan Adolfo Domínguez, Cervezas Alhambra, Deoleo (Hojiblanca y Carapelli), Flex, Mahou San Miguel, MINI, Orange Bank, Puig, Seagram’s Gin y SELAE-La Quiniela.

CHINA, fundada en 2010 por Marta Aguirrezabal, Rafa Antón y Pedro Calderón, continuará funcionando de manera independiente, en paralelo al trabajo con LLYC, para desarrollar proyectos emblemáticos que respondan a los desafíos más importantes de los clientes.

Si bien LLYC y CHINA proceden de campos distintos, su visión es compartida: dar respuesta a la necesidad de relevancia de las marcas a través de soluciones creativas ejecutadas con calidad impecable, que conecten con la sociedad, generando conversación, valor y diferenciación para las marcas y los negocios.

LLORENTE Y CUENCA

Lagasca, 88 Planta 3
28001 Madrid
T. +34 91 563 77 22

llorenteycuenca.com

Esta adquisición se enmarca en el ambicioso proyecto de crecimiento de LLYC, con el que la compañía pretende duplicar su tamaño en cinco años. Con este objetivo, la Sociedad está desarrollando un plan de crecimiento inorgánico basado en compras selectivas de compañías que operan en áreas o mercados estratégicos (creatividad, innovación, tecnología) y que le permitirán incorporar las capacidades y el talento necesario para consolidar su posicionamiento. Por ello, el aporte de CHINA a la estrategia de LLYC es muy relevante, ya que la creatividad, junto con la tecnología, son palancas fundamentales en la siguiente etapa de crecimiento de LLYC, del mismo modo que son claves transformadoras para los clientes.

La incorporación de CHINA, con la experiencia y el éxito cosechado por su equipo (20 profesionales), ayudará a LLYC a impulsar estas disciplinas creativas con más rapidez en todos los mercados donde opera, mientras que CHINA podrá, gracias a la red LLYC, participar en proyectos de ámbito multinacional o con las marcas más relevantes de los países donde tenemos presencia.

En 2020 CHINA obtuvo unos ingresos de 5,0 millones de euros y un EBITDA de 0,75 millones de euros.

La valoración inicial de CHINA es de 5,2 millones de euros y el precio inicial se podrá ver ajustado sobre la base de la evolución de los resultados de 2021 y 2022. Hasta un 10% de esta valoración final podrá ser pagado en acciones de LLYC.

Resaltar que ambas partes se otorgaron sendas opciones de compra y venta relativas al 30% restante del capital social de CHINA, las cuales podrán ejercitarse entre el 1 de julio de 2024 y el 31 de diciembre de 2025.

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.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

D. Juan Pablo Ocaña

Secretario No Consejero de Llorente & Cuenca S.A.

Other significant information

ACQUISITION OF CHINA ADVERTISING AGENCY BY LLORENTE & CUENCA, S.A.

29 JULY 2021

Llorente & Cuenca, S.A. (hereinafter, "LLYC", or the "Company"), pursuant to the provisions of article 17 of Regulation (EU) No. 596/2014, on market abuse, and article 228 of the Consolidated Text of the Securities Market Law, approved by Royal Legislative Decree 4/2015, of 23 October and concordant provisions, as well as Circular 3/2020 of the BME Growth segment of BME MTF Equity, on information to be provided by companies listed for trading on the BME Growth segment of BME MTF Equity (hereinafter "BME Growth Circular 3/2020"), hereby informs the market of the following:

LLYC S.A. ACQUIRES 70% OF ADVERTISING AGENCY CHINA PARTNERS S.L.

On July 28th LLYC has finalized an agreement whereby it acquires 70% of the advertising agency China Partners S.L. (hereinafter "China"), the most recognized independent advertising agency in the Effectiveness 2020 ranking and fourth best rated agency by clients in Spain, according to the latest Agency Scope of Scopen. Current clients include Adolfo Domínguez, Cervezas Alhambra, Deoleo (Hojiblanca y Carapelli), Flex, Mahou San Miguel, MINI, Orange Bank, Puig, Seagram's Gin and SELAE-La Quiniela.

CHINA, founded in 2010 by Marta Aguirrezabal, Rafa Antón and Pedro Calderón, will continue to operate independently, in parallel to working with LLYC, to develop flagship projects that respond to the most significant client challenges.

While LLYC and CHINA come from different fields, they have a shared vision: to respond to brands' need for relevance through creative solutions executed with impeccable quality,

LLORENTE Y CUENCA

Lagasca, 88 Planta 3
28001 Madrid
T. +34 91 563 77 22

llorenteycuenca.com



connecting with society, generating conversation, value and differentiation for brands and businesses.

This acquisition is part of LLYC's ambitious growth project, through which the company aims to double its size in five years. To this end, the Company is developing an inorganic growth plan based on selective acquisitions of companies operating in strategic areas or markets (creativity, innovation, technology), which will enable it to incorporate the skills and talent necessary to consolidate its positioning. For this reason, the contribution of CHINA to LLYC's strategy is highly significant, as creativity, together with technology, are fundamental levers in the next stage of LLYC's growth, just as they are key transformational support for clients.

The incorporation of CHINA, with the experience and success of its team (20 professionals), will help LLYC to drive these creative disciplines more quickly in all the markets where it operates, while CHINA will be able, thanks to the LLYC network, to participate in multinational projects or with the major brands in the countries where it has a presence.

In 2020 CHINA had revenues of €5.0 million and EBITDA of €0.75 million.

The initial valuation of CHINA is €5.2 million, and the preliminary price may be adjusted on the basis of the performance in 2021 and 2022. Up to 10% of this final valuation may be paid in LLYC shares.

It should be noted that both parties have granted each other call and put options on the remaining 30% of CHINA'S share capital, which may be exercised between July 1st 2024 and December 31st 2025.

In accordance with the provisions of the aforementioned Circular 3/2020, it is hereby stated that the information provided herein has been prepared under the sole responsibility of the Company and its directors.

We remain at your disposal for any clarification you may require.

Mr. Juan Pablo Ocaña

Secretary to the Board of Llorente & Cuenca S.A. (non-director)

LLORENTE Y CUENCA

Lagasca, 88 Planta 3
28001 Madrid
T. +34 91 563 77 22

llorenteycuenca.com