



NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.

INFORMACIÓN PRIVILEGIADA

24 de mayo de 2024

NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. (en adelante “**NETEX**”, la “**Sociedad**” o el “**Emisor**”), en virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) no 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del segmento BME Growth de BME MTF Equity (“*BME Growth*”), pone en conocimiento del mercado la siguiente **Información Privilegiada**:

Se adjunta nota sobre acontecimientos recientes del primer semestre del ejercicio en curso.

De conformidad con lo dispuesto en la 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.

En A Coruña, a 24 de mayo de 2024.

D. José Carlos López Ezquerro
Consejero Delegado NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A.



Informe para Inversores
Acontecimientos recientes del 1S del ejercicio 2023-2024;

- **bd-capital anuncia una oferta pública de adquisición sobre la totalidad de las acciones de Netex a 4,75 euros por acción.**
- **Resultados positivos en el primer semestre de 2023-2024 gracias al crecimiento de las ventas en mercados e industrias clave.**
- **Se anuncian las previsiones para el conjunto del año gracias al sólido comienzo del ejercicio.**

bd-capital anuncia una oferta pública de adquisición voluntaria por el 100% de las acciones de la Sociedad

- bd-capital, gestora de *private equity* internacional especializada en el mid-market europeo, ha anunciado hoy una oferta pública de adquisición voluntaria (OPA) sobre la totalidad de las acciones emitidas de NETEX a un precio de 4,75 euros por acción en efectivo.
- bd-capital tiene la intención de excluir de cotización las acciones de la Sociedad tras la finalización de la OPA.
- El Consejo de Administración de la Sociedad, sujeto a un análisis detenido de los términos propuestos de la Oferta, tal y como se han anunciado hoy, considera que los términos de la OPA son atractivos para nuestros accionistas.
- En consonancia con la opinión del Consejo de Administración de la Sociedad sobre las condiciones de la OPA, D. Carlos Ezquerro y D. José Ramón Mosteiro, fundadores de la Sociedad, han acordado con bd-capital acudir a la OPA con el 40% de su participación actual en NETEX (que representa un 20% del capital actual de la Sociedad).
- Los Sres. Ezquerro y Mosteiro, que continuarán en la gestión del grupo, han acordado con bd-capital retener el 60% restante de su participación accionarial actual (equivalente a un 30% del capital) con el propósito de asegurar el alineamiento de intereses de los socios en esta nueva etapa junto a bd-capital.
- La oferta pública de adquisición voluntaria está condicionada a que bd-capital adquiera más del 50% del capital social de la Compañía. Junto con el 20% del capital que los fundadores han acordado vender, bd-capital cuenta con compromisos de aceptación de la OPA de accionistas que representan el 50,50% del capital, lo que permitiría al fondo alcanzar una participación de control con la liquidación de la OPA.
- Como parte de los acuerdos alcanzados entre bd-capital y NETEX, bd-capital se ha comprometido a aportar capital a NETEX por importe de hasta 15,48m€. Dicho importe se destinará a atender las necesidades corporativas generales de NETEX, incluida la recompra y cancelación de las dos emisiones de bonos convertibles con vencimiento en 2026.
- Los términos y condiciones de la OPA constan en el anuncio publicado hoy como Información Privilegiada a través de la página web de BME Growth y de la página web de la Compañía. Se recomienda a los accionistas que lean el anuncio completo antes de decidir si aceptan o no la OPA.

Resultados del 1S del ejercicio 2023-2024 y actualización del *guidance*

A continuación, se incluyen previsiones para el ejercicio 2024 en curso y que han sido aprobadas por el Consejo de Administración celebrado el 20 de mayo de 2024. Dichas previsiones se han preparado utilizando criterios comparables a los utilizados para la información financiera histórica como en ocasiones anteriores. En particular, las principales asunciones e hipótesis que pueden afectar a su cumplimiento son, a juicio de la Sociedad, las siguientes:

- Previsión de incremento de la cifra de negocio en un 23%, alcanzando los 29,2 millones de euros para todo el ejercicio, basado en el crecimiento orgánico en la venta de licencias de los productos de software y el crecimiento en la venta de proyectos.
- Previsión de crecimiento del Ebitda Ajustado en un 34%, alcanzando los 7,6 millones de euros para todo el ejercicio. El crecimiento del Ebitda se basa en el crecimiento orgánico de las ventas y en la consolidación de la compañía Virtual College, en la que se estiman sinergias de costes importantes como en ejercicios anteriores.

La Sociedad se compromete a informar al Mercado, en cuanto se advierta como probable, que las cifras reales difieren significativamente de las previstas o estimadas.

- Las ventas netas consolidadas alcanzan los 14,8 millones de euros en el 1S 2023-2024 (+24,8% frente al mismo periodo del ejercicio 2022-2023), impulsadas por una sólida expansión en todos los segmentos de negocio y tipos de soluciones (licencias y proyectos/servicios).

- El EBITDA consolidado alcanza los 3,7m€ en el 1S 2023-2024 (+27% frente al mismo periodo del AF 2022-2023), impulsado principalmente por la mejora de los márgenes operativos.

- Como parte del proceso de revisión continua de sus alternativas estratégicas, el Consejo de Administración de la Sociedad mantiene negociaciones con uno de los clientes de la empresa dirigidas a reforzar su relación comercial a largo plazo mediante la implementación de un esquema que permitiría a este cliente participar del valor que aporte al negocio en el futuro. El acuerdo, en su caso, sobre el esquema propuesto está sujeto a la firma de los correspondientes documentos y a la exclusión de cotización de NETEX.

Observaciones finales

- El Consejo de Administración de la Sociedad sigue comprometido con su compromiso de generar valor para sus accionistas y *stakeholders*, y considera que bd-capital es el socio ideal para apoyar la estrategia de la empresa.