



A LA COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Comunicación de hecho relevante

A los efectos previstos en el artículo 17 del *Reglamento (UE) n° 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, y como continuación a la comunicación de hecho relevante de 10 de octubre de 2017, con número de registro oficial 257.261, Vértice Trescientos Sesenta Grados, S.A. (“**Vértice**” o la “**Sociedad**”) comunica el siguiente hecho relevante:

Ejecución de aumento de capital con derechos de suscripción preferente

En su reunión celebrada en el día de hoy, el Consejo de Administración de la Sociedad, con la abstención de Squirrel Capital, S.L. (Sociedad Unipersonal) (“**Squirrel**”) y de don Julián Martínez Samaniego, consejero dominical de Squirrel, en virtud de la delegación conferida por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 10 de octubre de 2017, en segunda convocatoria, bajo el punto quinto del orden del día y una vez cumplidas todas las condiciones a que estaba sujeto, ha acordado ejecutar el aumento del capital social de Vértice en un importe nominal máximo de 3.459.902,512 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 3.459.902.512 nuevas acciones ordinarias de la Sociedad de 0,001 euros de valor nominal cada una de ellas, de la misma clase y serie que las preexistentes, con desembolso, en una primera fase, mediante aportaciones dinerarias nuevas con reconocimiento del derecho de suscripción preferente de los accionistas y, en una segunda fase, mediante compensación de créditos (el “**Primer Aumento**” y el “**Acuerdo de Aumento**”, respectivamente).

Las términos fijados por el Consejo de Administración son los siguientes:

(A) Importe del Primer Aumento

Se aumenta el capital de la Sociedad en un importe nominal máximo de 3.459.902,512 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 3.459.902.512 acciones de nueva emisión, de la misma clase y serie que el resto de las acciones de la Sociedad, de 0,001 euros de valor nominal cada una de ellas.

(B) Tipo de emisión e importe efectivo del Primer Aumento

Las nuevas acciones se emiten a la par, es decir, por su valor nominal y sin prima de emisión, a un precio de 0,001 euros por acción. De conformidad con lo previsto en el artículo 299 LSC, se hace constar expresamente que todas las acciones anteriormente emitidas por la Sociedad se encuentran totalmente suscritas y desembolsadas.

(C) Derecho de suscripción preferente y fases del Primer Aumento

Como se ha expuesto, conforme al Acuerdo de Aumento, el contravalor del Primer Aumento consistirá en aportaciones dinerarias y, subsidiariamente, y para el caso de que el Primer Aumento no resulte íntegramente suscrito por aportaciones dinerarias, en la compensación de los créditos descritos en el



Acuerdo de Aumento. A tal fin, se ha establecido un proceso de suscripción para el Primer Aumento formado por las dos siguientes fases:

(i) Primera fase (la “**Primera Fase**”):

- a) Primera vuelta de la Primera Fase: el período de suscripción preferente se iniciará el día siguiente al de la publicación del acuerdo del Primer Aumento en el Boletín Oficial del Registro Mercantil (“**BORME**”) y tendrá una duración de quince días naturales a contar desde dicho momento (el “**Período de Suscripción Preferente**”). Desde ese momento, conforme a lo dispuesto en el artículo 306.2 LSC, los derechos de suscripción preferente serán transmisibles en las mismas condiciones que las acciones de las que derivan y serán negociables en las Bolsas de Valores de Madrid y Barcelona y en cualesquiera otros mercados en los que las acciones de la Sociedad se encuentren admitidas a negociación en ese momento a través del Sistema de Interconexión Bursátil Español (S.I.B.E. o Mercado Continuo).

Los accionistas de la Sociedad que a las 23:59 horas del día de publicación del mencionado anuncio (el “**Último Día de Cotización**” – “*Last Trading Date*”) hayan adquirido sus acciones y cuyas operaciones de adquisición se hayan liquidado dentro de los dos días hábiles bursátiles inmediatamente siguientes (la “**Fecha de Corte**” – “*Record Date*”), todo ello de acuerdo con las reglas, sistemas y procedimientos de compensación y liquidación de valores que resultan de aplicación, tendrán derecho a recibir los derechos de suscripción preferente conforme a la proporción establecida en el apartado (E) siguiente. Se prevé que el Último Día de Cotización sea el 25 de enero de 2018, el primer día de cotización de las acciones sin derechos (*ex date*) sea el 26 de enero de 2018 y la Fecha de Corte sea el 29 de enero de 2018.

Durante el Período de Suscripción Preferente, otros inversores distintos de los accionistas podrán adquirir en el mercado derechos de suscripción preferente.

Los derechos de suscripción preferente no ejercidos durante el Período de Suscripción Preferente se extinguirán automáticamente en el momento de su finalización sin derecho a compensación alguna.

Asimismo, al objeto de garantizar la ejecución del Primer Aumento en los términos recogidos en el Acuerdo de Aumento y, en particular, que Squirrel ejerza sus derechos de modo tal que tras la Primera Fase no se vea incrementada su participación relativa en el capital social de Vértice (esto es, que suscriba el 25,2414 % del total de acciones que se emitan en la Primera Fase), Squirrel ejercerá un número de derechos de suscripción preferente que suponga el 25,2414 % del total de derechos de suscripción preferente ejercidos, sobre la base de la comunicación de la cifra provisional de derechos de suscripción preferente ejercidos que proporcione el Banco Agente antes de la finalización del Período de Suscripción Preferente.

b) Segunda vuelta de la Primera Fase:

Si la comunicación por el Banco Agente con los datos provisionales no se pudiese recibir por motivos operativos, el número de derechos de suscripción preferente efectivamente ejercidos por terceros a la finalización del Período de Suscripción Preferente resultase mayor al número de derechos comunicados por el Banco Agente de modo provisional, o si por cualquier otra razón Squirrel no haya suscrito el 25,2421% del total de acciones a emitir en la Primera Fase, el Consejo de Administración atribuirá a Squirrel el número de acciones nuevas que procedan para que su participación en el capital social de Vértice, tras la finalización de la Primera Fase, sea igual al 25,2421% suscribiendo el 25,2421% del total de acciones que se emitan en la Primera Fase y, en consecuencia, se cumpla lo aprobado por los accionistas en el Acuerdo de Aumento (la “**Asignación Directa**”).

En este caso, con anterioridad al acuerdo de cierre del Primer Aumento por el Consejo de Administración, se comunicará a Squirrel el número de acciones que debe suscribir y el importe a desembolsar.

- (ii) Segunda fase (la “**Segunda Fase**”): si, finalizada la Primera Fase, las acciones suscritas (incluyendo las que fueran atribuidas a Squirrel por Asignación Directa) no cubriesen la totalidad de las acciones de nueva emisión bajo el Primer Aumento, el Consejo de Administración de la Sociedad asignará todas o parte de las acciones que no hubieran resultado suscritas tras la Primera Fase a Squirrel, quién suscribirá las acciones mediante la compensación y consecuente capitalización de los Créditos a Compensar. El Consejo de Administración asignará a Squirrel en la Segunda Fase un número de acciones igual al mayor de las siguientes cantidades (las “**Acciones para la Compensación**”): (i) el número máximo de acciones disponibles hasta completar el Primer Aumento; y (ii) el número de acciones que permita que los Créditos a Compensar se compensen en su integridad.

(D) Fijación de la ecuación de canje.

A la vista del número de acciones propias actualmente mantenidas por la Sociedad en autocartera, se ha fijado la ecuación de canje para el Primer Aumento en la proporción de 11 acciones de nueva emisión por cada derecho de suscripción preferente asignado a cada acción antigua. Los cálculos son los siguientes:

- Número total de acciones de la Sociedad: 337.535.058.
- Número de acciones en cartera de la Sociedad (a las que no se les reconoce el derecho de suscripción preferente): 22.998.466.
- Número de acciones de la Sociedad con derecho de suscripción preferente: 314.536.592.
- Número de acciones nuevas: 3.459.902.512.
- Número de acciones nuevas *dividido por* el número de acciones con derecho de suscripción preferente: $3.459.902.512 / 314.536.592 = 11$



(E) Suscripción y desembolso de las nuevas acciones correspondientes al Primer Aumento

(i) Primera Fase

Los accionistas y demás titulares de derechos de suscripción que los ejerzan en el Período de Suscripción Preferente deberán desembolsar, en el momento de la suscripción y a través de las correspondientes entidades participantes en Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Sociedad Unipersonal) (“**Iberclear**”), el importe íntegro del precio de emisión de las acciones que suscriban, consistiendo el contravalor en aportaciones dinerarias nuevas. Las órdenes que se cursen en relación con el ejercicio del derecho de suscripción preferente se entenderán formuladas con carácter firme, irrevocable e incondicional. Las órdenes de suscripción que no sean desembolsadas en estos términos se tendrán por no efectuadas. Esto se entiende sin perjuicio de lo previsto en el apartado (C)(i)(b) anterior respecto de las acciones que, en su caso, se atribuyan directamente a Squirrel por Asignación Directa para dar cumplimiento a lo previsto en el Acuerdo de Aumento.

Por su parte, Squirrel desembolsará íntegramente las acciones por Asignación Directa, en su caso, en una cuenta titularidad de la Sociedad antes del momento en el que el Consejo de Administración acuerde el cierre del Primer Aumento.

Asimismo, teniendo en cuenta que el precio de emisión de las acciones nuevas será de 0,001 euros por acción, es posible que, fruto de los redondeos a dos decimales (la moneda de curso legal más pequeña es de 1 céntimo de euro), la cantidad desembolsada sea menor al importe del Primer Aumento en algunos céntimos, en cuyo caso Squirrel se comprometerá a desembolsar la diferencia por cuenta del resto de suscriptores, renunciando a cualesquiera acciones de repetición contra ellos.

(ii) Segunda Fase

En caso de que, finalizado el Período de Suscripción Preferente, el Primer Aumento no se hubiera suscrito íntegramente en la Primera Fase, el Consejo de Administración procederá a asignar a Squirrel las Acciones para la Compensación para que las desembolse mediante la compensación de los siguientes créditos en la Segunda Fase:

- a) el crédito surgido en favor de Squirrel frente a Vértice por importe de 1.841.462,54 euros tras el pago por aquella a la Agencia Tributaria el 14 de julio de 2017 de la deuda privilegiada general y especial que la Sociedad tenía frente a esta, que no quedarían vinculados al convenio por aplicación del artículo 134.2 de la *Ley Concursal* y constituía el requisito indispensable para la adhesión de la Agencia Tributaria al convenio en cuanto a la deuda ordinaria de la que era titular (el “**Crédito AEAT**”); y
- b) el crédito excepcional otorgado por Squirrel a Vértice el pasado 4 de agosto de 2017, por importe de 500.000 euros, para que esta pudiera hacer frente a diversos compromisos contractuales de pago – ineludibles para la continuidad de la Sociedad– con proveedores (el



“**Crédito de Urgencia**” y, junto con el Crédito AEAT, los “**Créditos a Compensar**”).

(F) Informe sobre los Créditos a Compensar

A los efectos previstos en el artículo 301 LSC, Horwath Auditores España, S.L.P., auditores de cuentas de Vértice, emitirá un nuevo informe, con anterioridad a que el Consejo de Administración cierre los Aumentos, señalando que los Créditos a Compensar cumplen en ese momento los requisitos del artículo 301 LSC, el cual complementará, tal y como se anunció, el informe puesto a disposición de los accionistas con ocasión de la Junta General de Accionistas celebrada el pasado 10 de octubre de 2017.

(G) Gastos

El Primer Aumento se efectuará libre de gastos para los suscriptores de las acciones nuevas. La Sociedad no repercutirá gasto alguno a los suscriptores en relación con las acciones nuevas y no se devengarán gastos por la primera inscripción de las acciones nuevas en los registros contables de las entidades participantes.

No obstante, las entidades participantes a través de las cuales se realice la suscripción de las acciones nuevas podrán establecer, de acuerdo con la legislación vigente, las comisiones y gastos repercutibles en concepto de tramitación de órdenes de suscripción de valores y compra y venta de derechos de suscripción preferente que libremente determinen. Asimismo, las entidades participantes que lleven cuentas de los titulares de las acciones de la Sociedad podrán establecer, de acuerdo con la legislación vigente, y sus tarifas publicadas, las comisiones y gastos repercutibles en concepto de administración que libremente determinen derivados del mantenimiento de los valores en los registros contables.

(H) Entrega de las acciones de nueva emisión y admisión a negociación.

Una vez desembolsado íntegramente el importe de las acciones suscritas mediante aportaciones dinerarias y, en su caso, mediante compensación de créditos en la forma descrita con anterioridad, el Consejo de Administración declarará cerrado y suscrito el Primer Aumento junto con, en su caso, el del aumento acordado por la Junta General bajo el punto sexto de su orden del día, procediéndose a otorgar la correspondiente escritura de aumento de capital ante notario para su posterior inscripción en el Registro Mercantil de Madrid (la “**Escritura de Aumento**”).

Una vez haya tenido lugar la inscripción de la Escritura de Aumento, se solicitará la admisión a negociación de las acciones nuevas en las Bolsas de Valores de Madrid y Barcelona y en cualesquiera otros mercados en los que las acciones de la Sociedad se encuentren admitidas a negociación y se hará entrega de copia o testimonio en relación de la Escritura de Aumento, debidamente inscrita, a la CNMV, a Iberclear y a las correspondientes Bolsas de Valores. Las acciones de nueva emisión se crearán mediante su inscripción en el registro central de Iberclear. El mismo día de la inscripción en el registro central a cargo de Iberclear se practicarán por las entidades participantes las correspondientes inscripciones en sus registros contables a favor de los suscriptores de las acciones de nueva emisión.



A tal efecto, y en cumplimiento de lo dispuesto en el *Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, por el que se desarrolla parcialmente la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en materia de admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales, de ofertas públicas de venta o suscripción y del folleto exigible a tales efectos*, la Sociedad elaborará, para su aprobación y registro por la Comisión Nacional del Mercado de Valores, el correspondiente folleto informativo de admisión a negociación en relación con el Primer Aumento, que estará integrado por el Documento de Registro, ya aprobado y registrado, y la nota sobre los valores y la nota de síntesis.

Se hace constar expresamente, a los efectos legales oportunos, que, en caso de que se solicitase posteriormente la exclusión de la cotización de las acciones de la Sociedad, se adoptará el acuerdo con las formalidades requeridas por la normativa y, en tal supuesto, se garantizará el interés de los accionistas que se opongan o no voten el acuerdo, cumpliendo los requisitos establecidos en la LSC, el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el *Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre* y demás disposiciones concordantes, o las que las sustituyan, en su caso.

(I) Derechos de las acciones nuevas y forma de representación

Las Acciones Nuevas del Primer Aumento serán acciones ordinarias, de la misma clase y valor nominal que las preexistentes, y estarán representadas por medio de anotaciones en cuenta, correspondiendo la llevanza y registro de las mismas a Iberclear y sus entidades participantes.

(J) Cierre anticipado y suscripción incompleta del Aumento de Capital.

Tras el cierre de la Primera Fase del Primer Aumento, la Sociedad podrá dar por concluida la emisión de forma anticipada en cualquier momento siempre y cuando hubiera quedado íntegramente suscrito el Primer Aumento. En todo caso, si finalizada la Segunda Fase del Primer Aumento no se hubiese suscrito el importe íntegro del Aumento de Capital y se hubieran agotado los Créditos a Compensar mediante su compensación para desembolsar acciones, el Consejo de Administración declarará la suscripción incompleta del Primer Aumento.

Por el contrario, si los Créditos a Compensar no se hubieran compensado en su integridad, el Consejo de Administración ejecutará, en ejercicio de las facultades concedidas por la Junta General de Accionistas celebrada el 10 de octubre de 2017, en segunda convocatoria, bajo el punto sexto del orden del día, un segundo aumento de capital conforme a las condiciones previstas en dicho acuerdo (el “**Segundo Aumento**”) consistente, en síntesis, en un aumento por compensación de créditos mediante la asignación directa de acciones a Squirrel. El hecho de la ejecución de este Segundo Aumento se hará igualmente constar en la Escritura de Aumento, solicitándose la admisión de las nuevas acciones emitidas en ejecución de este conjuntamente (o en su caso, de forma separada) con las emitidas en el contexto del Primer Aumento, de conformidad con lo previsto en el apartado (H) anterior.

(K) Entidad Agente.

El banco agente de la operación será Banco Santander, S.A., que tiene su domicilio social en la ciudad de Santander (Cantabria), Paseo de Pereda, números 9 al 12 y cuyo número de identificación fiscal (N.I.F.) es el A-39000013.



(L) Ausencia de folleto informativo de oferta pública.

Se hace constar expresamente, a los efectos legalmente oportunos, que la emisión y puesta en circulación de las acciones objeto del Primer Aumento no constituye una oferta pública de conformidad con el artículo 35.2.e) de la *Ley del Mercado de Valores* y el artículo 26.1.a) del *Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre*. Esto implica, entre otras cuestiones, que la Sociedad no elaborará un folleto de oferta pública que sea verificado por la CNMV con anterioridad a que se inicie el periodo de negociación de los derechos de suscripción, por lo que los accionistas e inversores deberán informarse por otros medios y de forma adecuada antes de decidir invertir en las acciones o adquirir los derechos de suscripción preferente, recabando asesoramiento de un experto en la materia.

Está previsto que en los próximos días se publique el preceptivo anuncio del inicio del Periodo de Suscripción Preferente de las acciones emitidas en el marco de la Primera Fase del Primer Aumento en el BORME, circunstancia de que se informará también mediante hecho relevante.

Madrid, a 23 de enero de 2018

El secretario del Consejo de Administración



INFORMACIÓN IMPORTANTE

Este anuncio no constituye una oferta para vender o una solicitud de ofertas para la suscripción de derechos de suscripción preferente o de acciones nuevas pertenecientes al aumento de capital en ninguna jurisdicción en la que dicha oferta o solicitud sea ilegal o, en su caso, hasta que se hayan cumplido los requisitos que sean aplicables a tal efecto. La distribución de este anuncio y/o el folleto y/o la transmisión de derechos de suscripción preferente y/o acciones nuevas en jurisdicciones distintas de España pueden estar restringidos por la legislación aplicable. Las personas que tengan acceso a este anuncio deberán informarse sobre dichas restricciones y respetarlas. Cualquier incumplimiento de estas restricciones puede constituir un incumplimiento de la legislación sobre mercados de valores de las referidas jurisdicciones.

Esta comunicación contiene información y afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro sobre Vértice Trescientos Sesenta Grados, S.A. Tales declaraciones incluyen proyecciones y estimaciones financieras con sus presunciones subyacentes, declaraciones relativas a planes, objetivos, y expectativas en relación con operaciones futuras, inversiones, sinergias, productos y servicios, y declaraciones sobre resultados futuros. Las declaraciones con proyecciones de futuro no constituyen hechos históricos y se identifican generalmente por el uso de términos como “espera,” “anticipa,” “cree,” “pretende,” “estima” y expresiones similares.

En este sentido, si bien Vértice Trescientos Sesenta Grados, S.A. considera que las expectativas recogidas en tales afirmaciones son razonables, se advierte a los inversores y titulares de las acciones de Vértice Trescientos Sesenta Grados, S.A. de que la información y las afirmaciones con proyecciones de futuro están sometidas a riesgos e incertidumbres, muchos de los cuales son difíciles de prever y están, de manera general, fuera del control de Vértice Trescientos Sesenta Grados, S.A., riesgos que podrían provocar que los resultados y desarrollos reales difieran significativamente de aquellos expresados, implícitos o proyectados en la información y afirmaciones con proyecciones de futuro. Entre tales riesgos e incertidumbres están aquellos identificados en los documentos enviados por Vértice Trescientos Sesenta Grados, S.A. a la Comisión Nacional del Mercado de Valores y que son accesibles al público.

Las afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro se refieren exclusivamente a la fecha en la que se manifestaron, no constituyen garantía alguna de resultados futuros y no han sido revisadas por los auditores de Vértice Trescientos Sesenta Grados, S.A. Se recomienda no tomar decisiones sobre la base de afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro. La totalidad de las declaraciones o afirmaciones de futuro reflejadas a continuación emitidas por Vértice Trescientos Sesenta Grados, S.A. o cualquiera de sus consejeros, directivos, empleados o representantes quedan sujetas, expresamente, a las advertencias realizadas. Las afirmaciones o declaraciones con proyecciones de futuro incluidas en este documento están basadas en la información disponible a la fecha de esta comunicación. Salvo en la medida en que lo requiera la ley aplicable, Vértice Trescientos Sesenta Grados, S.A. no asume obligación alguna -aun cuando se publiquen nuevos datos o se produzcan nuevos hechos- de actualizar públicamente sus afirmaciones o revisar la información con proyecciones de futuro.