

**SUPLEMENTO AL DOCUMENTO INFORMATIVO DE INCORPORACION AL
SEGMENTO BME GROWTH DE BME MTF EQUITY (“BME Growth” o “Mercado”)
de las acciones de Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A.
 (“Parlem”, la “Sociedad”, la “Compañía” o el “Emisor”)**

Antecedentes

El presente documento es un suplemento (el “**Suplemento**”) al Documento Informativo de Incorporación (“**DIIM**”) al segmento BME Growth de BME MTF Equity (“**BME Growth**” o “**Mercado**”) de Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A. (“**Parlem**”, “la **Sociedad**” o la “**Compañía**” o el “**Emisor**”) publicado el día 1 de junio de 2021 y que se encuentra disponible en la página web de BME Growth (www.bmegrowth.es).

Por medio del presente Suplemento se pretende modificar, actualizar y completar el contenido de los apartados 1.3, 1.5.3, 1.7, 1.8, 2.2, 2.4, 2.12.1, 2.14, 2.15.1, 2.16.1, 2.16.4, 2.18.1, 2.18.4, 2.20, 2.23.3, 3.1, 3.2, 3.2.1, 3.4, 3.5 y 4.3 del DIIM publicado el pasado 1 de junio de 2021 que se encuentra disponible en la página web de BME Growth (www.bmegrowth.es), como consecuencia de los acontecimientos que han tenido lugar desde la fecha de publicación del DIIM hasta la presente fecha:

- a) Tal y como se especificó en el DIIM, el pasado 28 de abril de 2021 la junta general ordinaria y extraordinaria de accionistas de Parlem acordó, entre otros, la modificación del sistema de representación de las acciones de la Sociedad en anotaciones en cuenta y la designación de Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U. (en adelante, “**Iberclear**”) como entidad encargada del correspondiente registro contable de sus acciones. Dichos acuerdos se elevaron a público mediante escritura pública otorgada ante el Notario de Barcelona, D. Ramón García-Torrent Carballo en fecha 13 de mayo de 2021, bajo el número 2.461 de su protocolo, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona al tomo 47127, folio 110, hoja 428187 e inscripción 29, quedando por tanto las acciones de la Sociedad estarán representadas en anotaciones en cuenta e inscritas en los correspondientes registros contables a cargo de Iberclear.
- b) Asimismo, la junta general ordinaria y extraordinaria de accionistas celebrada el pasado 28 de abril de 2021 acordó delegar en el consejo de administración facultades suficientes para acordar un aumento del capital social en un importe máximo de 15.000.000 euros, mediante la emisión de nuevas acciones ordinarias de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas y acordándose una prima de emisión igual a 2,818 euros, consistiendo el contravalor de las nuevas acciones a emitir en aportaciones dinerarias, con facultad de exclusión del derecho de suscripción preferente y ofrecidas en régimen de oferta (la “**Oferta de Suscripción**”). Por tanto, el precio de suscripción acordado para cada nueva acción fue de 2,828 euros (el “**Precio de Suscripción**”).
- c) Conforme a lo indicado en el DIIM, la Oferta de Suscripción ha consistido en un proceso de colocación de acciones de la Sociedad entre inversores cualificados y no cualificados que han adquirido, en todo caso, acciones por un importe de, al menos, 100.000 euros (el “**Proceso de Colocación**”).

- d) En el marco de la Oferta de Suscripción, una vez finalizado el Proceso de Colocación, la Sociedad recibió órdenes para la suscripción de sus acciones por un importe efectivo total de 12.500.079,56 euros (44.201,13 euros de nominal y 12.455.878,43 euros de prima de emisión), realizadas por un total de 234 inversores (227 nuevos accionistas).
- e) En este sentido, de conformidad con la delegación de facultades realizada por la junta general ordinaria y extraordinaria de accionistas de la Sociedad celebrada en fecha 28 de abril de 2021, el consejo de administración de la Sociedad celebrado en fecha 15 de junio de 2021 acordó ejecutar un aumento de capital por importe efectivo total de 12.500.079,56 euros (44.201,13 euros de nominal y 12.455.878,43 euros de prima de emisión), suscrito por un total de 234 inversores (227 nuevos accionistas), elevado a público en virtud de la escritura pública otorgada ante el Notario de Barcelona, D. Ramón García-Torrent Carballo el 16 de junio de 2021, con el número 3.198 de su protocolo e inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona (el “**Aumento de Capital**”).
- f) Se deja expresa constancia de que tras la ejecución del Aumento de Capital, el capital social de la Sociedad asciende a 160.891,23 euros, representado por 16.089.123 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas. Tomado el precio de referencia de la Oferta de Suscripción de 2,828 euros por acción redondeado a 2,83 euros (incluyendo las acciones procedentes del Aumento de Capital), la valoración de los fondos propios de la Sociedad asciende a un total de 45.532.218,09 euros.

Como consecuencia de la sucesión de los acontecimientos descritos en el presente apartado, la Sociedad ha procedido a modificar y actualizar los siguientes apartados del DIIM en virtud del presente Suplemento, cuya nueva redacción será la que se recoge a continuación.

Modificación de los siguientes apartados del DIIM:

1.7 Composición accionarial

A fecha del presente Suplemento, es decir, tras los acontecimientos mencionados anteriormente, la Sociedad cuenta con 823 accionistas (sin contar la autocartera). La composición accionarial de la Sociedad con participación igual o superior al 5% del capital social es la siguiente:

Accionistas	% Participación directa	Nº de acciones directas de la Sociedad	% Participación indirecta	Nº de acciones indirectas de la Sociedad
Afers Laietans, S.L. (*)	11,596%	1.865.699	-	-
Ernest Pérez-Mas	-	-	14,430%	2.321.739
Ernest Pérez-Mas (**)	0,015%	2.460	-	-
Ona Capital Privat SCR, S.A. (***)	10,540%	1.695.840	-	-
Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions Telecom, S.L.	12,164%	1.957.110	-	-
Inveready Evergreen, SCR, S.A.	-	-	6,204%	998.126
Ona Capital Privat SCR, S.A.	-	-	2,980%	479.492
Afers Laietans, S.L.	-	-	2,980%	479.492
Inveready Evergreen, SCR, S.A. (****)	4,116%	662.180	-	-
Evolvia, S.A.U.	5,130%	825.413	-	-
Finycar S.L.	-	-	5,130%	825.413
Otros accionistas (817)	53,440%	8.598.038	-	-
Autocartera	2,998%	482.383	-	-
TOTAL	100,000%	16.089.123	-	-

(*) Participación total directa e indirecta del 14,576%

(**) Participación total directa e indirecta del 14,446%

(***) Participación total directa e indirecta del 13,521%

(****) Participación total directa e indirecta del 10,319%

1.8 Información relativa a las acciones

A la fecha del presente Suplemento y tras la ejecución del Aumento de Capital, el capital social de Parlem es de 160.891,23 euros, representado por 16.089.123 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas. Todas las acciones se encuentran totalmente suscritas y han sido íntegramente desembolsadas, pertenecen a una única clase y serie y confieren a sus titulares idénticos derechos políticos y económicos.

La totalidad de las acciones de la Sociedad se encontrarán representadas por medio de anotaciones en cuenta y se hallan inscritas en los correspondientes registros contables a cargo de Iberclear, con domicilio en Madrid, Plaza Lealtad número 1, y de sus entidades participantes autorizadas.

La Sociedad tiene una amplia difusión accionarial, cumpliendo con los requisitos establecidos en la normativa del BME Growth respecto a la difusión de las acciones de la Sociedad.

En el apartado 3 del DIIM se detalla la información relativa a las acciones de la Sociedad.

De acuerdo con el contrato formalizado con Banco de Sabadell, S.A. (en adelante, el “**Proveedor de Liquidez**”) el día 17 de mayo de 2021, la Sociedad ha puesto a disposición del Proveedor de Liquidez una combinación de 300.000 euros en efectivo y 106.082 acciones de la Sociedad equivalentes a 300.000 euros de acuerdo con el precio de la Oferta de Suscripción aprobado por la junta general ordinaria y extraordinaria del 28 de abril de 2021 (i.e. 2,828 € por acción), con la exclusiva finalidad de permitir al Proveedor de Liquidez hacer frente a los compromisos adquiridos en virtud del Contrato de Liquidez.

2.2 Auditor de cuentas de la sociedad

El consejo de administración celebrado en fecha 28 de mayo de 2021 acordó convocar la junta general extraordinaria de accionistas a celebrarse en primera convocatoria, en el domicilio social, en la Calle Àlaba, 61, 2^o-2^a, Barcelona (08005), el día 29 de junio de 2021, a las 10:00 horas, y en segunda convocatoria, en el mismo lugar y hora, el día 30 de junio de 2021, al objeto de deliberar y resolver acerca de, entre otros, (i) la revocación de la entidad BDO Auditores, S.L.P. como auditores de cuentas de la Sociedad; y (ii) el nombramiento de la entidad Deloitte, S.L. provista de CIF número B-79104469, domiciliada en Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1, Torre Picasso, 28020 Madrid, inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al tomo 13.650, sección 8^a, folio 188, hoja M-54414, inscripción 96^a, e inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas (ROAC) con el número S-0692, como auditor de cuentas de la Sociedad, por un periodo de 3 años, esto es, para los ejercicios 2021, 2022 y 2023.

Se deja expresa constancia de que, tras la celebración de la citada junta general se informará al Mercado acerca de los resultados de las votaciones de los acuerdos sometidos a deliberación de los accionistas de la Sociedad y se realizarán los trámites mercantiles que resulten pertinentes.

2.4 Breve exposición sobre la historia de la empresa, incluyendo referencia a los hitos más relevantes

Evolución del capital social de la Sociedad

Ejercicio 2021

Aumento de Capital resultado de la Oferta de Suscripción.

Desde la fecha de publicación del DIIM, el capital social de la Sociedad se ha visto modificado como consecuencia de la ejecución del Aumento de Capital, por un importe efectivo total de 12.500.079,56 euros, correspondiente 44.201,13 a nominal y 12.455.878,43 a prima de emisión, mediante la emisión y creación de 4.420.113 nuevas acciones de un céntimo de euro (0,01 €) de valor nominal cada una de ellas. Todas las acciones se encuentran totalmente suscritas y han sido íntegramente desembolsadas, pertenecen a una única clase y serie y confieren a sus titulares idénticos derechos políticos y económicos.

En virtud de la escritura pública otorgada ante el Notario de Barcelona, D. Ramón García-Torrent Carballo el 16 de junio de 2021, con el número 3.198 de su protocolo e inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona al tomo 47774, folio 55, hoja B-428187 e inscripción 33. Tras el Aumento

de Capital, el capital social de la Sociedad asciende a 160.891,23 euros, representado por 16.089.123 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas.

2.14 Información sobre tendencias significativas en cuanto a producción, ventas y costes del emisor desde el cierre del último ejercicio hasta la fecha del Documento Informativo. Descripción de todo cambio significativo en la posición financiera del emisor durante ese periodo o declaración negativa correspondiente. Asimismo, descripción de la financiación prevista para el desarrollo de la actividad del emisor

Financiación prevista para el desarrollo de la actividad del emisor

Desde la fecha de publicación del DIIM, la Sociedad ha obtenido un préstamo por parte del Banco de Sabadell S.A. por un importe de 2 millones de euros a un tipo de interés fijo del 2,10% y con una comisión de apertura del 0,5%. Dicho préstamo tiene un vencimiento a 7 años con 1 año de carencia.

2.15 Principales inversiones del emisor en cada uno de los ejercicios cubiertos por la Información financiera aportada, ejercicio en curso y principales inversiones futuras ya comprometidas hasta la fecha del Documento Informativo. En el caso de que exista oferta de suscripción de acciones previa a la incorporación, descripción de la finalidad de la misma y destino de los fondos que vayan a obtenerse

2.15.1 Principales inversiones del emisor en los ejercicios cerrados a 31 de diciembre de 2019 y 2020 y el ejercicio en curso

A fecha 7 de junio de 2021, Parlem adquirió el 100% de la sociedad Electronica De So I Telecomunicacio Tecno So, S.L. (en adelante “**Tecno So**”) por un importe de 3.701.100 euros, de los cuales 3.050.000 euros se pagaron en efectivo el día de la firma, 500.000 euros se pagarán a fecha del primer aniversario de la adquisición y 10.000 acciones *pre-split* (equivalentes a 100.000 acciones *post-split*) equivalentes a 151.000 euros se pagarán en acciones de Parlem con carácter previo al comienzo de cotización de las acciones de Parlem en el Mercado.

Tecno So lleva más de 25 años ofreciendo servicios de telecomunicaciones e informática profesional. La compañía ofrece asesoramiento y servicio profesional en materia de comunicaciones fijas y móviles, sistemas y servicios informáticos para empresa. Recientemente, la compañía ha desarrollado una nueva área de negocio en el mundo de las telecomunicaciones de fibra óptica.

La compañía se encuentra ubicada en Taradell (Barcelona) y cuenta con 3.650 Unidades Inmobiliarias (punto de acceso para conectar la red a la casa del cliente), 1.508 conexiones de fibra con una penetración del 41,32% y un total de 2.571 clientes móviles.

Cuenta de pérdidas y ganancias ELECTRONICA DE SO I TELECOMUNICACIO TECNO SO SL (en miles de euros)	2019 <i>No auditado</i>	2020 <i>No auditado</i>
Importe neto de la cifra de negocios	873,3	1.062,3
<i>% Crecimiento</i>	<i>30,3%</i>	<i>21,6%</i>
Aprovisionamientos	(367,7)	(477,6)
Margen Bruto	505,6	584,7
OPEX	(169,8)	(168,2)
Gastos de personal	(112,5)	(155,0)
Otros gastos de explotación	(57,4)	(13,2)
EBITDA	335,8	416,5
<i>% Crecimiento</i>	<i>118,2%</i>	<i>24,0%</i>
Amortización del inmovilizado	(60,0)	(69,7)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	275,8	346,8
Gastos Financieros	0,0	0,0
Ingresos Financieros	0,1	(0,1)
RESULTADO FINANCIERO	0,1	(0,1)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	275,8	346,8
Impuestos sobre beneficio / (gasto)	(69,0)	(86,7)
RESULTADO DEL EJERCICIO	206,9	260,1

Como puede observarse, Tecno So ha alcanzado un importe neto de la cifra de negocios de 1.062,3 miles de euros. Adicionalmente, Tecno So cuenta con unos mayores márgenes operativos, situando su EBITDA en un 39,2% sobre el importe neto de la cifra de negocios.

A nivel de balance, la compañía se encuentra saneada y sin ninguna deuda.

2.16 Información relativa a operaciones vinculadas

2.16.1 Operaciones realizadas con los accionistas significativos

A fecha 15 de junio de 2021, Parlem adquirió un total de 320.000 acciones a Marfina S.L. a un precio de 2,828 euros por acción representativas del 1,989% del capital social de la Compañía.

A fecha 15 de junio de 2021, Parlem adquirió un total de 44.200 acciones a Afers Laitans S.L. a un precio de 2,83 euros por acción, representativas del 0,275% del capital social de la Compañía.

A fecha 15 de junio de 2021, Parlem adquirió un total de 51.862 acciones a The Crowd Angel PFP, S.L. (Dozen) a un precio de 2,828 euros por acción, representativas del 0,322% del capital social de la Compañía.

2.16.4 Otras operaciones vinculadas del Grupo Parlem

Cabe mencionar que en el DIIM publicado a fecha 1 de junio de 2021, el documento consideró y explicó erróneamente la emisión de un bono convertible por importe de 3.000.000 euros a fecha 11 de febrero de 2021. Lo que se formalizó fue un préstamo puente amortizable contra la

emisión del bono cuyos detalles se recogen más abajo, para la posterior emisión del bono convertible durante el ejercicio de 2021.

Dicho contrato de préstamo tiene una fecha de vencimiento final a 31 de diciembre de 2021. Cabe remarcar que la compañía en ningún momento ha cambiado la estrategia de financiación y por lo tanto dicha errata hace referencia a una cuestión de redacción.

La Sociedad firmó un contrato de préstamo el 11 de febrero 2021 en Barcelona por importe de 3.000.000 euros con objeto de financiar total o parcialmente operaciones corporativas o cualquier otro uso que ayude al crecimiento orgánico e inorgánico del Grupo. El contrato de préstamo devenga un tipo de interés fijo del 6,99% anual pagadero en efectivo y sus prestamistas son los mismos y en misma proporción que los del bono convertible mencionado abajo.

Este contrato de préstamo es una financiación puente –concedida por los mismos inversores que suscribirán la emisión de bonos convertibles en la misma proporción e importe contra la amortización de dicha línea– que permitirá a Parlem atender a sus planes de crecimiento hasta que se realice la efectiva suscripción y desembolso obligatorio de las obligaciones convertibles aprobada por la junta general ordinaria y extraordinaria de accionistas el pasado 28 de abril de 2021, momento a partir del cual se amortizará el contrato de préstamo.

La emisión, suscripción y desembolso de las obligaciones convertibles por valor de 3.000 miles de euros se estima se produzca en junio de 2021.

Los principales Términos y Condiciones de la emisión del bono convertible se detallan a continuación:

- **Importe:** tres millones de euros.
- **Tipo de interés en efectivo:** 3,50% anual del importe dispuesto pagadero trimestralmente.
- **Tipo de interés pagadero a vencimiento o en el momento de la conversión** (“PIK” o “Payment in Kind”) del 3,49% anual. Este tipo de interés se capitalizará anualmente y se deberá pagar a vencimiento en efectivo o en caso de conversión de las obligaciones.
- **Precio de Conversión:** 2,886€ por acción.
- **Periodo de Conversión:** en cualquier momento a partir del transcurso de dieciocho (18) meses desde la Fecha de Suscripción.
- **Vencimiento:** los bonos convertibles vencerán el 31 de diciembre de 2026.

El importe total de la emisión se distribuye entre los siguientes acreedores, entre los cuales se encuentran partes vinculadas, con arreglo a las siguientes participaciones:

Prestamista	Porcentaje participación	Importe de Principal (miles de euros)
Inveready Convertible FCR	44,8%	1.343,0
Inveready Convertible SCR	21,9%	657,0
Ona Capital	13,3%	400,0
Evolvia	10,0%	300,0
Reus VC	3,3%	100,0
STS Inversiones	3,3%	100,0
Famitex	3,3%	100,0
TOTAL	100,0%	3.000,0

Como consecuencia, los siguientes apartados (incluido este 2.16.4) 1.3, 1.5.3, 1.8, 2.12.1, 2.14, 2.23.3 y 3.1 del DIIM en los que se menciona la emisión de un bono convertible a fecha 11 de febrero de 2021 se ven afectados de la siguiente manera:

1.3 Tendencias significativas

9. Riesgo de nivel de endeudamiento:

A fecha 31 de diciembre de 2020, la Deuda Financiera Neta alcanzó un importe aproximado de 0,5 millones de euros. A fecha 31 de marzo de 2021 la Deuda Financiera Neta alcanzó 3,5 millones de euros, dicha cifra incluye 1,5 millones de euros asociados a la adquisición de Octel Telecom & Tech, S.L. y Comunicaciones Bucle, S.L. mencionada en el apartado 2.15 del Documento Informativo publicado el 1 de junio de 2021.

Además, a fecha 11 de febrero de 2021, el Grupo Parlem formalizó un contrato de préstamo puente por valor de 3.000.000 euros importe ya incluido en el cálculo de Deuda Financiera Neta a 31 de marzo de 2021.

El apalancamiento, presente o futuro, de la Sociedad podría impedirle generar suficiente efectivo para abonar, a su vencimiento, el principal, los intereses u otras cantidades que se adeuden en relación con los diferentes instrumentos de deuda existentes en el balance de la Sociedad.

Asimismo, la Sociedad cuenta con capacidad para, con sujeción a determinados límites marcados por su apalancamiento actual, acceder a nuevas líneas de financiación dentro de los límites marcados con sus entidades financieras.

El apalancamiento podría tener consecuencias negativas en la actividad, situación financiera, resultados de las operaciones y flujos de efectivo, incluyendo:

- Dañar la capacidad de la Sociedad para cumplir con uno o más de los ratios financieros incluidos en los contratos de deuda, lo que podría dar lugar a un vencimiento anticipado de una parte o del total de la deuda existente;

- Situar a la Sociedad en una posible desventaja competitiva frente a competidores con menor apalancamiento y mejor acceso a fuentes de financiación de terceros;
- Aumentar los costes de los préstamos presentes y futuros;
- Limitar la capacidad de acceso a nueva deuda para impulsar inversiones necesarias o incluso poder afrontar con mayor solvencia momentos complicados de mercado;
- Requerir que la Sociedad se vea forzada a ampliar capital o a desinvertir en determinados activos estratégicos para cumplir con los compromisos adquiridos ante sus proveedores de deuda;
- Limitar la capacidad de la Sociedad para repartir dividendos o recomprar acciones en el mercado.

Los términos y condiciones de la deuda contienen algunas provisiones restrictivas que limitan la capacidad de la Sociedad para tomar ciertas decisiones relacionadas con los contratos materiales, el endeudamiento de la Sociedad y la adquisición de otras compañías, entre otras. Para más información acerca de dichas provisiones ver apartado 2.12.1 del Documento Informativo publicado el 1 de junio de 2021.

1.5.3 Tendencias significativas

A fecha del Documento Informativo la tendencia sigue en línea con la información de diciembre de 2020 en cuanto a ventas y costes del Grupo Parlem. No obstante, se ha realizado una adquisición (ver apartado 2.15 del DIIM) con el fin de acelerar el crecimiento de la Sociedad. En el siguiente cuadro se muestra la evolución de la cuenta de resultados consolidada a 31 de marzo de 2021, no auditada ni sujeta a revisión limitada.

Cuenta de pérdidas y ganancias (en miles de euros)	1T 2020 Parlem (3 meses) <i>No auditado</i>	1T 2021 Parlem (3 meses) <i>No auditado</i>	1T 2021 Octel+Bucle (3 meses) <i>No auditado</i>	1T 2021 Agregado (3 meses) <i>No auditado</i>
Importe neto de la cifra de negocios	3.768,0	6.097,5	1.030,3	7.127,8
<i>% crecimiento</i>	-	61,8%	-	89,2%
Trabajos realizados por la empresa para su activo	48,1	19,6	0,0	19,6
Aprovisionamientos	(2.607,6)	(3.905,3)	(512,8)	(4.418,1)
OPEX	(1.151,1)	(2.097,8)	(343,8)	(2.441,6)
Gastos de personal	(281,2)	(532,6)	(193,0)	(725,6)
Otros gastos de explotación	(869,8)	(1.565,1)	(150,8)	(1.716,0)
Otros ingresos de explotación	0,0	0,0	0,0	0,0
EBITDA	57,4	114,0	173,7	287,7
<i>% crecimiento</i>	-	98,7%	-	401,3%

En lo que a la posición financiera de Parlem se refiere, en el periodo que media entre el 31 de diciembre de 2020 y la fecha del presente Documento Informativo, la compañía ha formalizado un contrato de préstamo por importe de 3.000.000 euros.

La actividad del Grupo es generadora neta de caja, por lo que no es previsible que sea necesario recurrir a financiación adicional para el normal desarrollo de la actividad del emisor.

1.8 Información relativa a las acciones

Obligaciones convertibles o canjeables en acciones de Parlem

Se deja expresa constancia de que a la fecha del presente Documento Informativo la Sociedad ha formalizado un acuerdo para emitir bonos convertibles por un importe máximo de principal de tres millones de euros (3.000.000,00 €).

Está previsto que la totalidad de las acciones de la Sociedad (incluyendo, sin limitación, las nuevas acciones que se emitan en el marco de la Oferta de Suscripción que se describe a continuación) sean incorporadas al BME Growth.

2.12.1 Información financiera correspondiente a los años 2019 y 2020 con el informe de auditoría correspondiente a cada año. Las cuentas anuales deberán estar formuladas con sujeción a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estándar contable nacional o US GAAP, según el caso, de acuerdo con la circular de requisitos y Procedimientos de Incorporación

El bono convertible con vencimiento 31 de diciembre de 2026, exige el cumplimiento de ciertos términos y condiciones que podrían limitar la capacidad de la Sociedad para tomar ciertas decisiones relacionadas con los contratos materiales, el endeudamiento de la Sociedad y la adquisición de otras compañías, entre otras.

A continuación, se detallan dichas condiciones:

Período de cálculo	Deuda Financiera Neta/EBITDA	EBITDA/Intereses
Trimestres de ejercicio 2021	No aplicable	No aplicable
Trimestres de ejercicio 2022	<4,50x	>4,00x
Trimestres de ejercicio 2023	<4,25x	>5,00x
Trimestres de ejercicio 2024	<4,00x	>6,00x
Trimestres de ejercicio 2025	<3,75x	>7,00x
Trimestres de ejercicio 2026	<3,25x	>8,00x

Para el cálculo de los ratios mencionados se considerarán las siguientes definiciones:

- EBITDA consolidado: el resultado neto consolidado de la Sociedad, sumando amortizaciones de inmovilizado tangible e intangible, intereses de préstamos, impuestos y restando resultados extraordinarios y capitalización de gastos, tomando como período de referencia los doce (12) meses anteriores (last twelve months) a la fecha de cálculo de estos ratios financieros.

- Deuda Financiera: la suma de toda la deuda de las sociedades del Grupo Parlem a nivel consolidado con entidades de crédito u otros acreedores financieros, financiación pública, arrendamientos financieros operativos y financieros, así como la financiación concedida bajo la Operación de Financiación objeto de este Acuerdo, evitando en cualquier caso el efecto del doble cómputo.
- Deuda Financiera Neta (DFN): la Deuda Financiera menos el importe de tesorería (efectivo y otros medios líquidos equivalentes que puedan transformarse en caja en un periodo igual o inferior a tres (3) meses, incluyendo importes de tesorería pignorados en garantía de importes computados como Deuda Financiera) disponible de la Sociedad y del resto de las sociedades del Grupo Parlem.
- Intereses: los Intereses financieros devengados derivados de la Deuda Financiera tomando como período de referencia los doce (12) meses anteriores a la fecha de cálculo de estos ratios financieros.

Adicionalmente, la compañía no podrá comprar sociedades o unidades de negocio que tengan un EBITDA negativo (salvo que el importe no supere los 100.000 euros), o con endeudamiento financiero neto que supere tres (3) veces su EBITDA, o en cualquier país que no pertenezca a la OCDE, sin la autorización de los bonistas.

En particular, el incumplimiento de estos términos y condiciones podría conllevar el incremento del tipo de interés de los bonos emitidos o, incluso la amortización anticipada de los mismos por su importe de principal, junto con los intereses acumulables capitalizados.

2.14 Información sobre tendencias significativas en cuanto a producción, ventas y costes del emisor desde el cierre del último ejercicio hasta la fecha del Documento Informativo. Descripción de todo cambio significativo en la posición financiera del emisor durante ese periodo o declaración negativa correspondiente. Asimismo, descripción de la financiación prevista para el desarrollo de la actividad del emisor

Balance (en miles de euros)	31.12.2020 Auditado	31.03.2021 No auditado
Inmovilizado intangible	1.422,9	1.406,6
Fondo de comercio	357,8	357,8
Concesiones administrativas	38,7	38,7
Propiedad industrial	27,8	27,8
Aplicaciones informáticas	820,5	804,6
Otro inmovilizado intangible	1.010,3	1.116,5
Amortización acumulada	(832,2)	(938,9)
Inmovilizado material	179,5	164,4
Instalaciones técnicas y maquinaria	277,7	277,7
Mobiliario	-	16,4
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	75,9	67,9
Equipos de procesos de información	360,2	360,2
Elementos de transporte	28,7	28,7
Otro inmovilizado material	0,0	0,0
Amortización acumulada	(563,0)	(586,4)
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a L.P	0,0	3.300,0
Inversiones financieras a largo plazo	304,2	304,2
Inversiones financieras	7,4	7,4
Depósitos constituidos L.P.	268,2	268,2
Finanzas Constituidas	28,6	28,6
Activos por impuesto diferido	2.121,4	2.112,5
Activos no corrientes	4.028,1	7.287,8
Existencias	47,1	41,1
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.930,5	2.224,6
Clientes por ventas y servicios prestados	1.525,3	1.455,9
Otros clientes	405,2	841,2
Accionistas (socios) por desembolso exigidos	-	0,0
Otros deudores	-	(72,6)
Inversiones financieras a corto plazo	1,0	1,0
Periodificaciones de activo a corto plazo	548,5	617,8
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.583,6	2.969,2
Activos corrientes	4.110,8	5.853,7
TOTAL ACTIVO	8.138,8	13.141,5

Balance (en miles de euros)	31.12.2020	31.03.2021
Capital	110,9	110,9
Prima de emisión	2.048,8	2.048,8
Reservas	927,7	908,1
Resultados de ejercicios anteriores	(590,1)	(584,9)
Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	10,4	(41,4)
Subvenciones, donaciones y legados recibidos	187,5	187,5
Patrimonio neto	2.695,2	2.629,0
Deudas a largo plazo	1.618,3	1.558,3
Deudas con entidades de crédito	532,1	532,1
Otros pasivos financieros a largo plazo	1.086,2	1.026,2
Pasivos por impuesto diferido	62,5	62,5
Pasivos no corrientes	1.680,8	1.620,8
Deudas a corto plazo	464,5	4.914,0
Deudas con entidades de crédito	114,2	79,7
Otros pasivos financieros a corto plazo	350,3	4.834,3
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	3.298,4	3.977,7
Proveedores	27,2	57,8
Proveedores, partes vinculadas	-	-
Acreedores varios	3.126,3	3.739,9
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	41,7	66,9
Otras deudas con las Administraciones Públicas	103,2	113,1
Pasivos corrientes	3.762,9	8.891,7
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	8.138,8	13.141,5

Los principales aspectos a destacar en relación al balance de situación son los siguientes:

- Aumento en términos de activo no corriente, que se establece en 7.287,8 miles de euros (frente a 4.028,1 miles a diciembre de 2020) siendo la principal variación derivada de las inversiones realizadas en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.
- El activo corriente asciende a 5.853,7 miles a marzo de 2021, siendo a diciembre de 2020 4.110,8 miles de euros. La principal variación corresponde a un aumento de la cuenta de efectivo y otros activos líquidos equivalentes en un importe de 1.385,6 miles de euros.
- El patrimonio neto recoge el resultado del primer trimestre y se sitúa en 2.629,0 miles de euros.
- El pasivo no corriente se establece en 1.620,8 miles de euros a marzo, habiéndose mantenido constante respecto a diciembre de 2021 (1.680,8 miles de euros).

- Aumento del pasivo corriente, principalmente derivado del préstamo puente relacionado con la emisión de bonos convertibles por valor de 3 millones de euros. El pasivo corriente asciende en el primer trimestre del año a 8.891,7 miles de euros.

Cambios significativos en la posición financiera durante el 1º semestre de 2021

La Sociedad formalizó un contrato de préstamo el 11 de febrero 2021 en Barcelona por importe 3.000 miles de euros. En el primer trimestre del ejercicio 2021 el Emisor y sus sociedades dependientes a dichas fechas, no registraron cambios significativos en su posición financiera.

2.23.3 Riesgos financieros y contables

1. Riesgo de nivel de endeudamiento: (Deuda de la compañía)

A fecha 31 de diciembre de 2020, la Deuda Financiera Neta alcanzó un importe aproximado de 0,5 millones de euros. A fecha 31 de marzo de 2021 la Deuda Financiera Neta alcanzó 3,5 millones de euros, dicha cifra incluye 1,5 millones de euros asociados a la adquisición de Octel Telecom & Tech, S.L. y Comunicaciones Bucle, S.L. mencionada en el apartado 2.15 del Documento Informativo publicado el 1 de junio de 2021.

Además, a fecha 11 de febrero de 2021, el Grupo Parlem formalizó un contrato de préstamo por un importe de 3.000.000 euros importe ya incluido en el cálculo de Deuda Financiera Neta a 31 de marzo de 2021.

3.1 Número de acciones cuya incorporación se solicita, valor nominal de las mismas. Capital social, indicación de si existen otras clases o series de acciones y de si se han emitido valores que den derecho a suscribir o adquirir acciones. Acuerdos sociales adoptados para la incorporación

Valores que den derecho a suscribir o adquirir acciones

Se deja expresa constancia de que a la fecha del presente Documento Informativo la Sociedad ha formalizado un contrato de préstamo por valor de 3.000.000 euros, una financiación puente hasta la efectiva emisión de bono convertible por el mismo importe, momento a partir del cual el contrato de préstamo quedará amortizado. Después de la conversión, el bono convertible con vencimiento el 31 de diciembre de 2026 por importe máximo de principal de tres millones de euros (3.000.000,00 €), más un máximo de seiscientos dos mil veinticinco euros (602.025,00 €) de intereses capitalizables, será suscrito según el siguiente detalle:

Bonista	Bonos suscritos	Importe nominal de cada bono	Importe nominal total
Inveready Convertible Finance I, FCR	13,43	100.000 €	1.343.000 €
Inveready Convertible Finance, S.C.R., S.A.	6,57	100.000 €	657.000 €
Ona Capital Privat SCR, S.A.	4	100.000 €	400.000 €
Evolvia, S.A.U.	3	100.000 €	300.000 €
Reus Venture Capital, SCR-PYME, S.A.	1	100.000 €	100.000 €
STS Inversions, S.L.	1	100.000 €	100.000 €
Famitex Inversions, S.L.	1	100.000 €	100.000 €

El precio fijado por la Sociedad a efectos de conversión de los bonos en acciones, considerando el impacto de la operación de “split” (reducción del valor nominal) llevada a cabo durante el ejercicio 2021 descrita en el apartado 2.4 del Documento Informativo publicado el 1 de junio de 2021, es de 2,886 euros por acción, que en cualquier caso está sujeto a los ajustes que se establecen para este tipo de operaciones. En particular el precio de conversión de los bonos en acciones deberá ajustarse, entre otros, en el caso de que la Sociedad lleve a cabo operaciones de (i) aumento del capital mediante la capitalización de reservas, beneficios o prima mediante emisión de acciones ordinarias o mediante redistribución de su valor nominal (división o agrupación); (ii) emisiones de acciones ordinarias u otros valores a accionistas mediante la concesión de derechos de suscripción o compra; (iii) emisiones de acciones ordinarias u otros valores a terceros; (iv) escisiones y distribuciones de capital, excepto distribuciones de otro efectivo; y (v) distribuciones de dividendo y otro efectivo.

2.18 Información relativa a los administradores y altos directivos del Emisor

2.18.1 Características del órgano de administración (estructura, composición, duración del mandato de los administradores), que habrá de ser un consejo de administración

El consejo de administración celebrado en fecha 28 de mayo de 2021 acordó convocar la junta general extraordinaria de accionistas a celebrarse en primera convocatoria, en el domicilio social, en la Calle Àlaba, 61, 2º-2ª, Barcelona (08005), el día 29 de junio de 2021, a las 10:00 horas, y en segunda convocatoria, en el mismo lugar y hora, el día 30 de junio de 2021, al objeto de deliberar y resolver acerca de, entre otros, el nombramiento de D. Octavio Miguel Sánchez Laguna como nuevo miembro del consejo de administración de la Sociedad.

Se deja expresa constancia de que, tras la celebración de la citada junta general se informará al Mercado acerca de los resultados de las votaciones de los acuerdos sometidos a deliberación de los accionistas de la Sociedad y se realizarán los trámites mercantiles que resulten pertinentes.

2.18.4 Con respecto a las personas que forman los órganos de administración, de gestión y alta dirección información de su participación accionarial y cualquier opción de compra de acciones con el emisor a la fecha del Documento

A la fecha del presente Suplemento, la participación accionarial de las personas que forman los órganos de administración, de gestión y alta dirección es la siguiente:

Cargo	Nombre	Carácter	Periodo	% de Participación (directa o indirecta)
Presidente Ejecutivo	Sr. Ernest Pérez-Mas	Consejero ejecutivo	6 años, hasta el 21 de junio de 2025.	14,446%
Vocal	Inveready Evergreen SCR, S.A. (representado por D. Josep María Echarri Torres)	Consejero externo dominical	6 años, hasta el 21 de junio de 2025.	10,319%
Vocal	Ona Capital Privat SCR, S.A. (representado por D. Oriol Lobo Baquer)	Consejero externo dominical	6 años, hasta el 21 de junio de 2025.	13,521%
Vocal	Sra. Susana Dabán Fernández	Consejero externo independiente	6 años, hasta el 28 de abril de 2027	-
Vocal	Sr. Albert Buxadé Herrera	Consejero externo independiente	6 años, hasta el 28 de abril de 2027	-
Secretario No Consejero	Xavier Muñoz Bellvehí	-	Indefinido	-

2.20 Número de accionistas y, en particular, detalle de los accionistas principales, entendiendo por tales aquellos que tengan una participación, directa o indirectamente, igual o superior al 5% del capital, incluyendo número de acciones y porcentaje sobre el capital

El detalle de participación de los accionistas de la Sociedad que, a fecha del presente Suplemento, ostentan más de un 5% del capital social de la Sociedad es el siguiente:

Accionistas	% Participación directa	Nº de acciones directas de la Sociedad	% Participación indirecta	Nº de acciones indirectas de la Sociedad
Afers Laietans, S.L. (*)	11,596%	1.865.699	-	-
Ernest Pérez-Mas	-	-	14,430%	2.321.739
Ernest Pérez-Mas (**)	0,015%	2.460	-	-
Ona Capital Privat SCR, S.A. (***)	10,540%	1.695.840	-	-
Inversors de Catalunya per les Telecomunicacions Telecom, S.L.	12,164%	1.957.110	-	-
Inveready Evergreen, SCR, S.A.	-	-	6,204%	998.126
Ona Capital Privat SCR, S.A.	-	-	2,980%	479.492
Afers Laietans, S.L.	-	-	2,980%	479.492
Inveready Evergreen, SCR, S.A. (****)	4,116%	662.180	-	-
Evolvia, S.A.U.	5,130%	825.413	-	-
Finycar S.L.	-	-	5,130%	825.413
Otros accionistas (817)	53,440%	8.598.038	-	-
Autocartera	2,998%	482.383	-	-
TOTAL	100,000%	16.089.123		

(*) Participación total directa e indirecta del 14,576%

(**) Participación total directa e indirecta del 14,446%

(***) Participación total directa e indirecta del 13,521%

(****) Participación total directa e indirecta del 10,319%

3.1 Número de acciones cuya incorporación se solicita, valor nominal de las mismas. Capital social, indicación de si existen otras clases o series de acciones y de si se han emitido valores que den derecho a suscribir o adquirir acciones. Acuerdos sociales adoptados para la incorporación

A la fecha del presente Suplemento, el capital social de la Sociedad asciende a 160.891,23 euros representado por 16.089.123 acciones de 0,01 euros de valor nominal cada una de ellas. Todas las acciones se encuentran totalmente suscritas y han sido íntegramente desembolsadas, pertenecen a una única clase y serie y confieren a sus titulares idénticos derechos políticos y económicos.

Las acciones se encontrarán representadas por medio de anotaciones en cuenta y se hallan inscritas en los correspondientes registros contables a cargo de Iberclear, con domicilio en Madrid, Plaza Lealtad, 1, y de sus entidades participantes.

El 28 de abril de 2021 la junta general ordinaria y extraordinaria de accionistas de la Sociedad acordó solicitar la incorporación a negociación en BME Growth de la totalidad de las acciones representativas del capital social de la Sociedad (incluyendo las acciones actualmente en circulación, así como todas aquellas acciones que se emitan hasta la fecha de la efectiva incorporación de las acciones en el Mercado y, por tanto, también incluyendo las acciones resultantes de la ejecución del Aumento de Capital).

En este sentido, la Sociedad ha manifestado que conoce y acepta someterse a las normas que actualmente se encuentran en vigor en BME Growth, así como someterse a aquellas que pudieran resultar de aplicación en un futuro (especialmente, sobre la incorporación, permanencia y exclusión de dicho mercado).

3.2 Grado de difusión de los valores negociables. Descripción, en su caso, de la posible oferta previa a la incorporación que se haya realizado y de su resultado

A la fecha de incorporación a negociación de las acciones de la Sociedad no procede realizar valoración alguna dado que, como consecuencia de la colocación de acciones de la Sociedad dirigida por GVC Gaesco Valores, S.V., S.A, y Andbank España, S.A.U. como entidades colocadoras conjuntas (las "**Entidades Colocadoras**") de acciones de nueva emisión de la Sociedad se ha fijado un precio por las acciones de la Sociedad de 2,828 euros, siendo lo suficientemente relevante como para determinar un primer precio de referencia para el inicio de la contratación de las acciones de la Sociedad. Dicho precio ha sido redondeado a 2,83 euros.

En este sentido, el Consejo de Administración de la Sociedad, con fecha 28 de abril de 2021, acordó tomar como referencia la ampliación de capital para determinar un primer precio para el inicio de la contratación de las acciones de la Sociedad en el Mercado el Precio de Venta.

La Oferta de Suscripción no constituyó una oferta pública de valores para la que se requiera cumplir con la obligación de publicar un folleto establecida en el artículo 3, apartado 1 del Reglamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo y del Consejo de 14 de junio de 2017 (el "**Reglamento de Folletos**") en España, ni en ninguna otra jurisdicción del Espacio Económico Europeo, ya que se dirigió a inversores que adquirieron valores por un importe total mínimo de, al menos, 100.000 euros.

A la fecha del presente Suplemento la Sociedad cuenta con 823 accionistas directos (excluyendo la autocartera), de los cuales 4 tienen una participación accionarial igual o superior al 5% del capital social de Parlem, cuya suma conjunta asciende al 39,431% del capital social de Parlem. El capital restante, es decir el 57,893%, que se corresponde con 9.314.540 acciones está distribuido entre 817 accionistas (sin contar las 430.521 acciones en autocartera, incluyendo las puestas a disposición al Proveedor de Liquidez) con un valor estimado de mercado de 26.982.748,200€, considerando el precio de referencia por acción redondeado de 2,83€.

En este sentido, el grado de difusión de las acciones de la Sociedad cumple con los requisitos establecidos en la Circular 1/2020 de BME Growth.

3.2.1 Importe inicial de la oferta de suscripción

En relación con la oferta de suscripción aprobada por Parlem Telecom Companyia de Telecomunicacions, S.A. (la “Sociedad”) con el objetivo de facilitar la incorporación de la Sociedad en el BME Growth, se deja constancia de que la junta general de accionistas de la Sociedad celebrada el 28 de abril de 2021 acordó facultar al consejo de administración de la Sociedad, tan ampliamente como en Derecho fuera necesario y con expresa facultad de sustitución o apoderamiento a favor de una o varias personas, sean o no consejeros, al amparo del artículo 297.1.a) de la Ley de Sociedades de Capital, y durante el plazo de un (1) año desde la adopción de dicho acuerdo, para fijar los términos, condiciones y demás características concretas de la oferta de suscripción y, a tales efectos, para ejecutar el aumento de capital, con exclusión del derecho de suscripción preferente, por importe máximo de hasta 15.000.000 euros, mediante la emisión y puesta en circulación de nuevas acciones por su valor nominal de 0,01 euros cada una de ellas y con una prima de emisión igual a 2,818 euros, previéndose expresamente la posibilidad de suscripción incompleta.

En este sentido, la cantidad de 10.000.000 euros que se indica en el DIIM, trae causa de la voluntad inicial del consejo de administración de la Sociedad para ampliar 10.000.000 euros. No obstante lo anterior, a la vista de la sobredemanda existente en la oferta de suscripción de la Sociedad, el consejo de administración ha considerado aumentar a 12.500.000 euros el importe total a desembolsar en la ampliación de capital (dentro del citado límite de 15.000.000 euros aprobado por la junta).

3.4 Pactos parasociales entre accionistas o entre la sociedad y accionistas que limiten la transmisión de acciones o que afecten al derecho de voto

A fecha 15 de junio de 2021, Parlem (como prestatario) llegó a un acuerdo con Afers Laietans, S.L., quien actuará como prestamista de 61.881 acciones para que Parlem pueda cumplir con el contrato de liquidez formalizado con Banco Sabadell en virtud de la incorporación de Parlem en el BME Growth.

Dichas acciones tienen un valor nominal de 0,01 euros cada una de ellas, estarán representadas mediante anotaciones en cuenta, libres de cargas y gravámenes. La devolución del préstamo constará del mismo número de acciones que las dispuestas y de la misma clase y condiciones.

El contrato entrará en vigor el día en que comiencen a negociarse en el segmento BME Growth del BME MTF Equity las acciones de Parlem y tendrá una duración de dos años desde su entrada en vigor. La prestataria podrá amortizar el préstamo anticipadamente en cualquier momento durante su vigencia mediante la devolución de las correspondientes acciones.

El prestatario vendrá obligado al pago al prestamista de un tipo de interés del 2% euros sobre el valor total de las acciones objeto del préstamo, que tienen a estos efectos una valoración de 2,83 euros por acción. El citado tipo de interés se devengará día a día durante todo el período en que las acciones objeto de cada préstamo permanezcan prestados.

3.5 Compromisos de no venta o transmisión, o de no emisión, asumidos por accionistas o por la Sociedad con ocasión de la incorporación a negociación en el segmento BME Growth

Tras el aumento de capital, el accionariado de Parlem cuenta con accionistas que superan el 3% del capital y que en consecuencia estarán sujetos al compromiso de no venta mencionado en el apartado 3.5 del DIIM.

Adicionalmente, también existen accionistas, cada uno de ellos con una participación inferior al 3%, que voluntariamente han decidido comprometerse a no vender acciones tras la incorporación a negociación de las acciones de Parlem.

A continuación se identifican a los accionistas sujetos al compromiso de no venta mencionado en el DIIM:

Tipo inversor	Accionistas
Obligatorio	AFERS LAIETANS S.L.
Obligatorio	ONA CAPITAL PRIVAT SCR S.A.
Obligatorio	INVEREADY EVERGREEN SCR, S.A.
Obligatorio	EVOLVIA, S.A.U.
Obligatorio	INVERSORS DE CATALUNYA PER LES TELECOMUNICACIONS TELECOM, S.L.
Voluntario	REUS VENTURE CAPITAL, SCR-PIME, S. A.
Voluntario	STS INVERSIONS, S.L.
Voluntario	FAMITEX INVERSIONS, S.L.
Voluntario	OCTCENTURE CONSULTING & INVESTMENTS, S.L.

En este sentido, los accionistas previamente mencionados, acogidos a dicho compromiso de no venta, representan el 50,87% del capital social de Parlem.

4.3 Otra información

El consejo de administración celebrado en fecha 28 de mayo de 2021 acordó convocar la junta general extraordinaria de accionistas a celebrarse en primera convocatoria, en el domicilio social, en la Calle Àlaba, 61, 2º-2ª, Barcelona (08005), el día 29 de junio de 2021. El orden del día de dicha junta se muestra a continuación:

1. Ratificación de la válida constitución de la Junta General de Accionistas, del orden del día y de los cargos de Presidente y Secretario.
2. Revocación del Auditor de cuentas de la Sociedad.
3. Nombramiento del Auditor de cuentas de la Sociedad para los ejercicios 2021, 2022 y 2023.
4. Nombramiento de D. Octavio Miguel Sánchez Laguna como miembro del consejo de administración.
5. Delegación de facultades.
6. Ruegos y preguntas.
7. Redacción, lectura y aprobación, en su caso, del acta.

Página web de la Sociedad

A fecha del presente Suplemento, la web corporativa se encuentra operativa en la siguiente dirección <https://corporatiu.parlem.com/>.