



Montpellier, le 22 décembre 2017

Modalités envisagées du projet de rapprochement entre AwoX et une société européenne de domotique

- Convocation des actionnaires d'AwoX en assemblée générale d'ici mars 2018
- Projet d'augmentation de capital d'environ 6 M€ avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires d'AwoX
- Projet d'émission d'obligations convertibles en actions AwoX nouvelles et/ou existantes (OCEANE) de 3 M€ réservée aux actionnaires de la société concernée
- Finalisation de l'opération visée au 2^{ème} trimestre 2018

AwoX (Euronext – FR0011800218 – AWOX), pure-player des technologies et des objets connectés dédiés à l'univers du *Smart Home* (maison intelligente), fait état de l'avancée des discussions relatives au projet d'acquisition d'une société européenne spécialisée dans la conception et la distribution de produits électroniques et de domotique sans-fil pour le confort et la sécurité de la maison. Cette opération stratégique, initiée en avril 2017 ([lire le communiqué de presse du 24 avril 2017](#)), vise à bâtir une ETI (entreprise de taille intermédiaire) européenne leader dans l'univers de la *Smart Home*. Pour rappel, sur son dernier exercice clos, cette société européenne a réalisé un chiffre d'affaires voisin de 20 M€, en croissance annuelle moyenne de 10% sur ses quatre derniers exercices, pour une marge d'EBITDA¹ supérieure à 5%.

Au cours du 2nd semestre, les discussions relatives à ce projet de rapprochement se sont poursuivies de manière informelle avec les actionnaires de la société, ainsi qu'avec différents partenaires financiers et industriels, sur les modalités de réalisation de cette opération. L'avancée de ces discussions sera matérialisée par la signature d'une nouvelle lettre d'intention par les parties, postérieurement à la clôture des comptes annuels des deux sociétés.

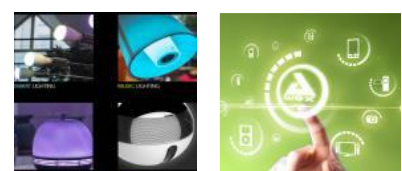
La valorisation retenue dans le cadre de l'acquisition de 100% du capital devrait être d'environ 10 M€, avec un complément de prix de 0,8 M€. L'opération serait financée à hauteur d'environ 8 M€ en numéraire, et 2 M€ via une émission d'obligations convertibles réservée aux actionnaires de la société concernée. Le complément de prix de 0,8 M€ serait également versé via une émission d'obligations convertibles réservée aux actionnaires de la société concernée. Ces montants n'incluent pas les différents frais liés à la réalisation de l'opération et à son financement.

Le financement de ce projet d'acquisition se décomposerait de la manière suivante :

- environ 6 M€ via une augmentation de capital avec maintien du droit préférentiel de souscription des actionnaires d'AwoX. L'augmentation de capital serait garantie par des engagements de souscription d'au moins 75% et pourrait permettre l'entrée de nouveaux partenaires financiers ;
- 3 M€ via une émission d'obligations convertibles en actions AwoX nouvelles et/ou existantes (OCEANE) réservée aux actionnaires de la société concernée ;
- 3 M€ via des prêts auprès d'un pool bancaire.

AwoX vise de finaliser cette opération dans le courant du 2^{ème} trimestre 2018, après convocation de ses actionnaires en assemblée générale fin mars 2018 pour déléguer les autorisations permettant la réalisation des opérations et sous réserve de l'autorisation de l'Autorité des marchés financiers.

¹ L'EBITBA (Earnings before interest, taxes, depreciation, and amortization) correspond au résultat opérationnel courant retraité des dotations nettes aux amortissements et provisions





Alain Molinié, Président-Directeur général d'AwoX, déclare :

« Nous sommes particulièrement satisfaits d'avoir pu aboutir sur ces nouvelles modalités, à la satisfaction des deux parties, dans le cadre d'un projet de rapprochement qui constitue une étape majeure pour le développement d'AwoX. Avec je l'espère le soutien de l'ensemble de nos actionnaires, nous allons être en mesure de bâtir un acteur européen de référence dans l'univers de la Smart Home, avec un chiffre d'affaires supérieur à 30 M€ et des circuits de distributions considérablement élargis, à l'heure où le marché de la maison intelligente marque un véritable point d'inflexion. »

Agenda financier

- Chiffre d'affaires annuel 2017 **1^{er} février 2018**

Cette date est donnée à titre indicatif, elle est susceptible d'être modifiée si nécessaire. La publication aura lieu après la clôture des marchés d'Euronext.

Contacts

AwoX Alain Molinie - PDG Tél. + 33 (0)4 67 47 10 00 invest@awox.com	ACTUS - Relation investisseurs Mathieu Omnes Tél. : + 33 (0)1 53 67 36 92 momnes@actus.fr	ACTUS - Relation presse Nicolas Bouchez Tél. +33(0)1 53 67 36 74 nbouchez@actus.fr
--	--	---

A propos d'AwoX

AwoX est un pure-player des technologies et des objets connectés dédiés à l'univers du *Smart Home* (Maison intelligente). Le groupe est un acteur majeur du lighting connecté, avec la plus large gamme d'ampoules LED intelligentes et d'accessoires connectés pour la maison, et de l'audio connecté multi-room. Ces deux univers constituent les segments les plus dynamiques du marché du *Smart Home*.

Première société sur les objets connectés cotée en Bourse en Europe en 2014, AwoX a fait l'acquisition de la société Cabasse, leader technologique en électroacoustique, principalement au travers de sa gamme d'enceintes haut de gamme, de produits acoustiques intégrés pour la maison et d'enceintes haute-fidélité connectées. AwoX et Cabasse ont ainsi donné naissance à un leader du streaming audio haut de gamme dédié à l'univers du *Smart Home*.

AwoX s'est aussi imposé comme l'acteur de référence des technologies de connectivité sans-fil autour du standard mondial d'échange de contenu à la maison UPnP/DLNA. AwoX siège aujourd'hui au Conseil d'administration de Bluetooth SIG et au Conseil d'administration d'OCF.

AwoX commercialise ses produits de lighting et audio connecté dans plus de 30 pays, et bénéficie d'une organisation mondiale établie, avec une filiale industrielle et commerciale à Singapour ainsi que des bureaux commerciaux aux Etats-Unis (Palo Alto), en Europe (Montpellier et Brest) et à Taiwan (Taipei).

AWOX LISTED Euronext Libellé : AwoX
Code ISIN : FR0011800218
Code mnémorique : AWOX
Nombre d'actions composant le capital social : 4 074 286

Plus d'informations sur AwoX.com  @AwoX  /AwoXStriim

