

## **Broadcom에서 약 610억 달러의 현금 및 주식으로 VMware를 인수**

*기존의 미션 크리티컬 플랫폼을 인수한 경험으로 세계 최고의 인프라 기술 회사를 구축하기 위한  
Broadcom의 전략 증진*

*엔지니어링 중심으로 혁신 위주인 두 문화의 결합*

*Broadcom Software Group이 VMware로 브랜드를 변경하여 운영*

*Broadcom의 일부가 된 새로운 VMware는 엔터프라이즈 고객에게 가장 복잡한 IT 인프라 당면 과제를  
해결할 더 많은 선택권과 유연성 제공*

*소프트웨어 매출 49%를 비롯한 400억 달러 이상의 매출을 달성하여 Broadcom의 소프트웨어 확장 및  
성장 기회 가속화*

*Broadcom은 인수 마감 후 3년 이내에 약 85억 달러의 EBITDA 추가가 목표*

*Broadcom에서 오늘 오전 8:00에 전화 회의 주최*

**캘리포니아, 산호세와 팔로알토, 2022년 5월 26일** – 반도체 및 인프라 소프트웨어 솔루션을 설계, 개발 및 공급하는 글로벌 기술 선도업체인 Broadcom Inc.(NASDAQ: AVGO)과 기업 소프트웨어의 선도적인 혁신업체인 VMware, Inc.(NYSE: VMW) 과 관련하여 오늘 Broadcom이 2022년 5월 25일 Broadcom 보통주 종가를 기준으로 약 610억 달러 가치의 현금 및 주식 거래를 통해 VMware의 모든 발행된 주식을 취득하기로 하는 계약을 발표했습니다. 또한 Broadcom은 VMware의 순부채 80억 달러를 부담하게 됩니다.

모든 애플리케이션을 위한 멀티 클라우드 서비스를 제공하는 선두주자인 VMware는 x86 서버 기반 컴퓨팅을 긍정적으로 변화시킨 혁신으로서의 가상화 기술을 주도했습니다. 그 후 VMware는 소프트웨어 기반 데이터 센터를 구축하고 가상 네트워킹 및 스토리지에 주도적인 역할을 하였고 하이브리드 클라우드 및 디지털 워크스페이스 선도업체로 발전했습니다. 오늘날 VMware의 멀티 클라우드 포트폴리오는 애플리케이션 현대화, 클라우드 관리, 클라우드 인프라, 네트워킹, 보안 및 Anywhere Workspace에 걸친 유연하고 일관된 디지털 기반을 형성하며, 이를 바탕으로 산업 전반에 걸친 거대하고 역동적인 기업들이 고객의 이익을 위해 가장 중요하고 복잡한 워크로드를 구축, 실행, 관리, 연결 및 보호합니다.

거래가 완료된 후, Broadcom Software Group은 VMware로 브랜드를 변경 및 운영하며, Broadcom의 기존 인프라와 보안 소프트웨어 솔루션을 확장된 VMware 포트폴리오의 일부로 통합합니다.

업계 최고의 VMware 플랫폼으로 Broadcom Software 포트폴리오를 가지게 될 합병된 회사는 엔터프라이즈 고객에게 중요한 인프라 솔루션의 확장 플랫폼을 제공하여 혁신을 가속화하고 제일 복잡한 정보 기술 인프라 요건을 해결합니다. 이 통합 솔루션을 통해 모든 산업 분야의 선도업체를 포함한 고객들은 데이터 센터, 클라우드, 엣지 컴퓨팅 등 다양한 분산 환경에서 대규모의 애플리케이션을 구축, 실행, 관리, 연결 및 보호할 수 있는 선택의 폭이 넓어지고 유연성이 향상됩니다. Broadcom은 기술 혁신과 상당한 연구 개발 지출에 중점을 둔 합병된 회사를 통해 고객과 파트너에게

풍성한 혜택을 제공할 것입니다.

Broadcom의 사장 겸 CEO인 Hock Tan은 "성공적인 M&A를 해 온 검증된 경험을 바탕으로 이번 거래는 당사의 선도적인 반도체 및 인프라 소프트웨어 비즈니스와 기업 소프트웨어의 선구적인 혁신업체를 결합함으로써 선도적인 인프라 테크놀로지 기업이 고객에게 무엇을 제공할지 상상해 볼 수 있습니다. VMware의 유능한 팀이 Broadcom에 합류하여 공유된 혁신 문화를 더욱 발전시키고 두 회사의 주주 모두를 포함한 통합된 이해관계자들에게 더 큰 가치를 안길 수 있기를 기대합니다"라고 말했습니다.

VMware CEO인 Raghuram "VMware는 지난 24년 동안 IT 환경을 혁신하여 고객이 디지털 비즈니스로 거듭나도록 지원해 왔습니다. 당사는 고객과 고객의 제일 중요한 비즈니스 운영에 대한 혁신과 변함없는 지원을 표방하며, 이제 Broadcom의 새로운 소프트웨어 플랫폼이 됨으로써 탁월한 서비스와 혁신에 대한 노력을 확장하게 되었습니다. Broadcom의 기존 엔터프라이즈 소프트웨어 포트폴리오와 당사의 자산 및 우수한 팀을 결합해 VMware 브랜드로 구축하면 뛰어난 엔터프라이즈 소프트웨어 플레이어가 탄생합니다. 우리는 전체적으로 고객에게 훨씬 더 많은 선택, 가치 및 혁신을 제공하여 점점 더 복잡해지는 멀티 클라우드 시대에 고객이 성공할 수 있도록 지원할 것입니다" 라고 발표했습니다.

Broadcom Software Group의 사장 Tom Krause는 "VMware는 오랫동안 기업 소프트웨어의 리더십을 인정받아 왔으며, 이번 거래를 통해 전 세계 고객에게 차세대 인프라 소프트웨어를 공급할 것입니다. VMware의 플랫폼과 Broadcom의 인프라 소프트웨어 솔루션은 다르지만, 중요한 엔터프라이즈 요건을 해결하며, 이 합병된 회사는 이러한 요건을 더욱 효과적이고 안전하게 제공할 수 있습니다. VMware의 고객 집중과 혁신 실적에 깊은 경의를 표하며, 두 조직이 함께 이루어 갈 것들을 기대합니다"라고 말했습니다.

VMware 이사회 회장인 Michael Dell은 "VMware는 Broadcom과 함께 전 세계에서 더 많은 대기업들에게 가치 있고 혁신적인 솔루션을 제시할 수 있는 더 나은 입지를 구축할 것입니다. 이는 VMware에 획기적인 순간이며, 주주와 직원들에게 의미 있는 성장에 참여할 수 있는 기회를 부여합니다"라고 언급했습니다.

이 거래로 인한 인수 마감 후 3년 이내에 EBITDA가 약 85억 달러 추가될 것으로 예상합니다. 각 회사의 2021 회계연도에 대한 추정치를 기준으로, 소프트웨어 매출은 전체 Broadcom 매출의 약 49%를 차지할 것으로 내다봅니다.

### **거래 세부 정보 및 완료 경로**

VMware 주주들은 두 회사의 이사회에서 만장일치로 승인한 계약 조건에 따라 각 VMware 주식당 현금 142.50달러 또는 Broadcom 보통주 0.2520주 중 선택할 수 있습니다. 이번 주주 투표는 비례 배분에 관한 것이며, 이에 따라 VMware 주식의 약 50%는 현금 대가로 교환하고, 50%는 Broadcom 보통주로 교환합니다. 2022년 5월 25일 Broadcom 보통주 증가를 기준으로 하면, 주당 총 138.23달러의 대가는 인수 거래에 대한 잠재적 추측이 언론에 보도되기 전 마지막 거래일인 2022년 5월 20일 VMware 보통주 증가 대비 44%의 프리미엄이며, VMware의 조정 없는 30일 거래량 가중 평균(VWAP)에 대해서는 32%의 프리미엄을 나타냅니다. 거래가 종료되면 현재 각 회사의 발행 유통 주식을 기준으로

현재 Broadcom 주주가 합병된 회사의 약 88%를 소유하고, 현재 VMware 주주가 약 12%를 소유하게 됩니다(희석 주수를 완전히 반영한 기준).

VMware의 유통 지분 40.2%를 보유한 Michael Dell과 10%를 보유한 Silver Lake는 VMware 이사회가 Broadcom과의 거래를 계속 추천하는 한, 이 거래에 찬성표를 던지는 지원 계약에 서명했습니다.

Broadcom은 이 거래와 관련하여 은행 컨소시엄으로부터 신규 채무 용자 320억 달러에 대한 약속을 받아냈습니다.

Broadcom은 이전 회계연도의 잉여 현금 흐름 50%를 주주들에게 돌려주는 현재의 배당 정책을 유지할 것으로 예상됩니다. 탄탄한 현금 흐름 생성과 빠른 부채 상환 의도를 감안할 때, Broadcom은 투자 등급 신용을 유지할 것으로 보입니다.

Broadcom의 2023 회계연도에 완료될 것으로 예상하는 이 거래는 규제 당국의 승인을 받고 VMware 주주들의 승인을 포함한 기타 관례적인 마감 조건을 충족해야 합니다.

합병 계약서에는 VMware와 이사회가 최종 계약 이행일 이후 태평양 표준시 2022년 7월 5일 오후 11시 59분에 만료되는 40일 동안 대안 인수 조건을 제안하는 당사자들과 적극적으로 모집, 접수, 평가 및 잠재적인 협상을 할 수 있는 "go-shop" 조항이 명시되어 있습니다. 이 절차를 통해 최상의 제안으로 귀결된다는 보장은 없습니다. VMware는 이사회가 잠재적인 우수 제안과 관련하여 결정을 내리지 않는 한, 이 절차의 진행 과정을 공개할 의사가 없습니다.

### **Broadcom 2022년 2분기 실적 및 2022년 3분기 비즈니스 전망**

Broadcom은 이날 발표한 별도의 보도자료를 통해 2022 회계연도 2분기(2022년 5월 1일 종료) 결과를 보고하고, 2022 회계연도 3분기에 대한 안내를 했습니다.

또한 Broadcom 이사회는 2023년 12월 31일까지 최대 100억 달러의 보통주를 재매입할 수 있는 새로운 주식 환매 프로그램을 승인했습니다. 이번 신규 주식 환매 승인은 Broadcom이 2022년 12월 31일까지 현재 남아 있는 보통주 30억 달러를 재매입할 수 있도록 2021년 12월 승인을 받은 주식 환매 프로그램에 추가됩니다. 신규 주식 환매 승인에 따른 재매입은 공개 시장 매입이나 사모 매입 등 다양한 방법을 통해 이루어질 수 있습니다. 환매 시기와 금액은 주가, 비즈니스 및 시장 상황, 기업 및 규제 요건, 대체 투자 기회, 인수 기회 및 기타 요인에 따라 달라질 가능성이 있습니다. Broadcom은 특정 액수의 보통주를 재매입할 의무가 없으며, 주식 환매 프로그램은 언제든지 중단되거나 종료될 수 있습니다.

### **자문가**

Barclays Capital Inc., BofA Securities, Inc., Citigroup Global Markets Inc., Credit Suisse Securities (USA) LLC, Morgan Stanley & Co. LLC, Wells Fargo Securities, LLC 등이 Broadcom의 재무 자문가 역할을 담당하고 있습니다. Wachtell, Lipton, Rosen & Katz와 O'Melveny & Myers LLP가 Broadcom의 법률 고문으로, Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP가 규제 담당 고문으로 활동합니다.

Goldman Sachs & Co. LLC와 J.P. Morgan Securities LLC가 VMware의 재무 자문가로, Gibson, Dunn & Crutcher LLP가 법률 고문으로 활동합니다.

## 전화 회의

Broadcom에서 이날 동부 표준시 오전 8시(태평양 표준시 오전 5시)에 전화 회의를 주최할 예정입니다. 전화 회의에 앞서 Broadcom 웹사이트의 "투자자" 섹션 <https://investors.broadcom.com/> 에서 실시간 웹캐스트와 첨부 자료 이용이 가능합니다.

**전화를 통한 청취:** 전화 회의 운영자에 따르면 사전 등록이 필요합니다. 다음에서 사전 등록을 하십시오. <http://www.directeventreg.com/registration/event/5733459>. 등록하면 전화 접속 번호, 접속 암호 및 고유 PIN을 이메일로 받게 됩니다.

**인터넷을 통한 청취:** 전화 회의는 Broadcom 웹사이트의 투자자 섹션 <https://investors.broadcom.com/>에서 온라인 라이브로 접속할 수 있습니다.

**재생:** 전화 회의의 재생은 통화 후 1주일 동안 다음 번호로 전화를 걸어 들을 수 있습니다. (855) 859-2056; 국제 전화 + 1 (404) 537-3406; 암호: 5733459; 또는 Broadcom 웹사이트의 "투자자" 섹션 <https://investors.broadcom.com/>을 통해 들을 수 있습니다.

## Broadcom 정보

Broadcom Inc.(NASDAQ: AVGO)는 반도체 및 인프라 소프트웨어 솔루션을 설계, 개발 및 공급하는 글로벌 기술 선도업체입니다. 분야를 앞서가는 Broadcom의 제품 포트폴리오는 데이터 센터, 네트워킹, 기업 소프트웨어, 광대역, 무선, 스토리지 및 산업 등 중요한 시장에 서비스를 제공합니다. 데이터 센터 네트워킹 및 스토리지, 기업, 메인프레임 및 사이버 보안 소프트웨어를 포함하는 솔루션은 자동화, 모니터링 및 보안, 스마트폰 구성 요소, 통신 및 공장 자동화에 중점을 둡니다. 자세한 내용은 <https://www.broadcom.com>을 참조하십시오.

## VMware 정보

VMware는 모든 애플리케이션에 멀티 클라우드 서비스를 제공하는 선두 업체로, 엔터프라이즈 제어 기능을 통해 디지털 혁신을 지원합니다. 빠르게 혁신 가능한 신뢰 기반을 제공하는 VMware의 소프트웨어로 기업은 자유롭게 유연하게 미래를 구축할 수 있습니다. 캘리포니아 주 팔로 알토에 본사를 둔 VMware는 회사의 2030 아젠다를 통해 더 나은 미래를 만들기 위해 최선을 다하고 있습니다. [www.VMware.com/kr/company](http://www.VMware.com/kr/company)을 방문하여 자세한 정보를 알아보십시오.

## 미래 전망 성명과 관련한 주의 사항 안내

이 통신문은 Broadcom Inc.("Broadcom")와 VMware, Inc.("VMware") 간 제안된 비즈니스 결합 거래와 관련이 있습니다. 이 통신문에는 1934년 개정 미국 증권거래법 21E조와 1933년 개정 미국 증권법 27A조가 의미하는 미래 전망에 대한 성명이 포함되어 있습니다. 이러한 미래 전망 성명에는 예상되는 미래 비즈니스 및 재무 성과, 제안 거래의 예상 혜택, 제안 거래가 결합된 비즈니스에 미치는 예상 영향, 제안 거래의 예상 금액과 제안 거래의 시너지 효과 및 시기, 제안 거래의 예상 마감일, 주식 환매에 관한 계획과 기대 등과 관련한 진술이 포함되지만, 이에 국한되는 것은 아닙니다. 이러한 미래 전망 성명은 "될 것이다", "기대한다", "믿는다", "예상한다", "추정한다", "틀림없다", "의도한다", "계획한다", "잠재적이다", "예측한다", "기획한다", "목표한다" 그리고 유사한 단어나 어구로 식별됩니다. 이러한 미래 전망 성명은 Broadcom 경영진의 기대와 신념 그리고 현재 시장 동향과 상황에 기초하고 있습니다.

이러한 미래 전망 성명은 Broadcom의 통제 밖에 있는 위험과 불확실성을 포함하며, 실제 결과는 미래 전망 성명에 포함된 것과 크게 차이가 날 수 있습니다. 여기에는 다음이 포함되지만, 이에 국한되지는 않습니다. 고객, 공급업체 및 기타 비즈니스 파트너와의 관계를 유지하는 능력 또는 영업 결과 및 비즈니스에 대한 제안 거래의 영향, 제안 거래 완료 후 비즈니스에 대한 계획, 예측 및 기타 기대치를 구현하고 기대 시너지 효과를 실현하는 능력, 제안 거래에 따른 비즈니스 업무 중단, 제안 거래 및 비즈니스 결합으로 인한 주요 인력 및 직원의 유지 및 고용의 어려움, 제안 거래를 이행하기 위한 선행 조건의 시기적절한 충족(예상 조건에 대한 규제 승인을 확보할 수 있는 능력 포함), 제안 거래와 관련해서 발생한 부채를 포함한 상당한 부채, 그러한 채무를 처리하고 상환할 충분한 현금 흐름을 창출해야 하는 필요성, 현재 계획 및 운영의 중단, 거래와 관련된 모든 법적 절차의 결과, 제안 거래를 적시에 이행할 능력, VMware의 운영을 성공적으로 통합할 능력, 제안 거래 완료 후 비즈니스에 대한 계획, 예측 및 기타 기대치를 구현하고 시너지 효과를 실현할 능력, 공중 보건 위기의 영향, 가령 유행병(코로나19 포함)과 전염병 그리고 개인이나 정부의 건강과 안전을 보호하기 위한 관련 정책 및 조치, 국가 또는 세계 경제와 시장의 기능을 유지하기 위한 정부의 정책 또는 조치, 금리 상승, 인플레이션의 영향과 제조 및 글로벌 공급망에서의 당면 과제를 포함한 글로벌 정치 및 경제 상황, 주식 판매 프로그램의 금액과 빈도 그리고 반도체 산업 및 기타 목표 시장에서의 주기성과 정치, 경제, 비즈니스, 경쟁 및 규제 성향인 시장에서의 주기성을 포함한 국가, 지역 및 전 세계 규모의 기타 사건 및 동향.

이러한 위험뿐만 아니라 제안 거래와 관련된 다른 위험도 양식 S-4의 등록 명세서 및 제안 거래와 관련하여 증권 감독원("SEC")에 제출할 위임 명세서/투자 설명서에 포함될 것입니다. 여기에서 제시한 요인 목록 및 양식 S-4의 등록 명세서에 제시한 요인 목록은 전형적이지만, 그러한 목록을 모든 잠재적 위험과 불확실성의 완전한 진술로 간주해서는 안 됩니다. Broadcom과 VMware의 각 정기 보고서 및 SEC에 제출한 기타 자료(Broadcom 및 VMware의 양식 10-Q 분기 보고서와 양식 10-K 연례 보고서를 통해 최근 분기에 확인한 위험 요소 포함)에서 실제 결과가 미래 전망 성명에서 설명하는 것과 크게 다를 수 있는 기타 요인에 대한 추가 정보를 참고하십시오. 본 통신에 포함된 미래 전망 성명은 본 통신의 날짜를 기준으로 합니다. Broadcom 또는 VMware는 법률에서 요구하는 경우를 제외하고, 후속 사건 또는 상황을 반영하기 위해 미래 전망 성명을 업데이트할 의무를 지지 않습니다.

### **제안 또는 모집이 아님**

이 통신은 매매 또는 유가증권의 모집, 매수 또는 매도 권유, 투표 또는 승인 모집을 목적으로 하는 것이 아니며, 관할권의 증권법에 따라 등록 또는 자격 취득 전에 이러한 제안, 권유 또는 판매가 불법인 관할 구역에서 유가증권의 판매를 의도하거나 그렇게 여겨져서는 안 됩니다. 1933년 개정 미국 증권법 제10조의 요건을 충족하는 투자 설명서를 사용하지 않는 한, 증권의 구매 제안은 이루어지지 않습니다.

### **거래에 대한 추가 정보 및 거래 검색 위치**

거래에 대한 추가 정보 및 거래 검색 위치 제안 거래와 관련하여, Broadcom은 VMware의 위임 명세서를 포함하며 Broadcom의 투자 설명서를 구성하는 양식 S-4의 등록 명세서를 SEC에 제출할 계획입니다. 또한 Broadcom과 VMware는 제안 거래와 관련하여 SEC에 기타 관련 문서를 제출할 수 있습니다. 이 문서는 Broadcom 또는 VMware가 SEC에 제출하는 위임 명세서/투자 설명서 또는 등록 명세서를 대체하지 않습니다. (가능한 경우) VMware의 주주들에게 최종 위임 명세서/투자 설명서를

우편으로 발송합니다. SEC에 제출하는 등록 명세서, 위임 명세서/투자 설명서 및 기타 관련 문서들 및 해당 수정 문서들은 제안 거래의 중요한 정보를 포함하거나 포함하게 될 수 있으므로, 투자자와 주식 보유자는 이용 가능하게 될 때 반드시 전체 내용을 주의하여 읽어보시기 바랍니다. 투자자와 주식 소유자는 SEC가 관리하는 웹사이트 <http://www.sec.gov>를 통해 SEC에 제출한 등록 명세서, 위임 명세서/투자 설명서(가능한 경우) 및 Broadcom, VMware와 제안 거래에 대한 중요한 정보가 포함된 기타 문서들을 무료로 얻을 수 있습니다. Broadcom 웹사이트 <https://investors.broadcom.com/>에서 Broadcom이 SEC에 제출한 문서의 사본을 무료로 이용할 수 있습니다. VMware의 웹사이트 [ir.vmware.com](http://ir.vmware.com)에서 VMware가 SEC에 제출한 문서의 사본을 무료로 이용할 수 있습니다.

## 모집 참가자

Broadcom, VMware 그리고 각 이사들과 임원들 중 일부는 제안 거래와 관련하여 위임 모집의 참가자로 간주될 수 있습니다. Broadcom의 이사 및 경영진에 대한 정보는 증권 보유 또는 기타 방식으로 직접 또는 간접적인 이해관계에 대한 설명을 포함하여, 2022년 2월 18일 SEC에 제출한 2022년 주주총회에 대한 Broadcom의 위임 명세서, 2021년 10월 31일에 마감된 회계연도에 대해 2021년 12월 17일 SEC에 제출한 Broadcom의 연례 보고서 양식 10-K에 명시되어 있습니다. VMware의 이사 및 경영진에 대한 정보는 증권 보유 또는 기타 방식으로 직접 또는 간접적인 이해관계에 대한 설명을 포함하여, 2021년 5월 28일 SEC에 제출한 2021년 주주총회의 위임 명세서, 2022년 1월 28일 마감된 회계연도에 대해 2022년 3월 24일 SEC에 제출한 VMware의 연례 보고서 양식 10-K, 회사가 2022년 4월 22일에 제출한 양식 8-K와 2022년 5월 2일에 제출한 양식 8-K에 명시되어 있습니다. 위임 모집 참가자에 관한 기타 정보와 증권 보유 또는 기타 방법에 따른 직간접적인 이해관계에 대한 설명은 위임 명세서/투자 설명서 및 제안된 거래와 관련하여 SEC에 제출할 기타 관련 자료에 포함될 것입니다. 투자자들은 투표나 투자 결정을 내리기 전에 위임 명세서/투자 설명서를 주의 깊게 읽어야 합니다. 위에 표시한 출처를 사용하여 Broadcom 또는 VMware로부터 해당 문서들의 무료 사본을 얻을 수 있습니다.

## 연락처:

### **Broadcom Inc.**

Ji Yoo  
투자자 관계  
408-433-8000  
[investor.relations@broadcom.com](mailto:investor.relations@broadcom.com)

Joele Frank / Tim Ragonis / Arielle Rothstein  
Joele Frank, Wilkinson Brimmer Katcher  
212-355-4449

### **VMware**

Paul Ziots  
VMware 투자자 관계  
[pziots@vmware.com](mailto:pziots@vmware.com)  
650-427-3267

Michael Thacker  
VMware 글로벌 PR  
[mthacker@VMware.com](mailto:mthacker@VMware.com)  
650-427-4454

Paul Kranhold / Pete Siwinski / Leah Polito  
Sard Verbinnen & Co.  
415-618- 8750

(AVGO-Q)