

## COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

### GRUPO MASMOVIL

6 de octubre de 2016

De conformidad con lo dispuesto en las circulares pertinentes del Mercado Alternativo Bursátil (en adelante MAB) y del Mercado Alternativo de Renta Fija (en adelante MARF), así como en el artículo 228 de la Ley del Mercado de Valores y demás normativa aplicable, por medio de la presente se comunica la siguiente información relativa a la sociedad MASMOVIL IBERCOM, S.A. (en adelante “**Grupo MASMOVIL**”, “**MASMOVIL**” o “**la Compañía**” indistintamente).

#### **MASMOVIL completa la adquisición de Yoigo**

En el día de ayer, y tras recibir todas las autorizaciones pertinentes, MASMOVIL ha completado la adquisición del 100% del capital de Xfera Móviles, S.A. (“Yoigo”).

El cierre de esta operación sigue al recientemente anunciado cierre de la adquisición de Pepephone, con lo que queda efectivamente conformado el nuevo grupo MASMOVIL como cuarto operador de telecomunicaciones convergente en España.

El nuevo grupo parte con unos ingresos agregados 2015 de cerca de 1.100 millones de euros, un EBITDA superior a los 100 millones de euros y más de 75 millones de euros de cash flow operativo recurrente, con un claro potencial de crecimiento tanto de los ingresos como de la rentabilidad y la capacidad de generación de flujo de caja, apoyado en el corto plazo por ahorros de costes contractuales de rápida generación y reducido riesgo de ejecución.

La cartera de clientes móviles del nuevo grupo alcanza los 4,3 millones de clientes, de los cuales 4,2 millones son de móvil. El grupo posee infraestructuras de red móvil y fija propias desplegadas a nivel nacional, lo que le posicionan como un operador de relevancia en el mercado español.

Para la financiación de las adquisiciones MASMOVIL ha logrado asegurar más de 800M€ de financiación, de la cual el 60% se corresponde con financiación de deuda y el restante 40% a financiación de equity y equity-like, manteniendo el grupo una estructura financiera

# MASMOVIL

equilibrada, contando con el fondo de capital riesgo Providence Equity Partners como accionista de referencia, y la participación de ACS y FCC como tenedores de deuda convertible (en la fecha de hoy MASMOVIL ha recomprado la deuda convertible de Abengoa, por lo que la deuda convertible suscrita por los antiguos accionistas minoritarios de Yoigo se reduce a 144 millones de euros, existiendo adicionalmente 96 millones de euros contingentes en función de la evolución futura del EBITDA del grupo).

Banco Santander (Global Coordinator), junto con BNP Paribas y Societe Generale han sido bancos aseguradores y Bookrunners de la financiación sindicada de adquisición. Asimismo, Bankia, Bankinter, Banco Sabadell y Caixabank han participado como Original Lenders y MLAs, con BBVA como banco relevante dentro de la estructura financiera del nuevo grupo.

Han participado en la operación como asesores de MASMOVIL, y de las otras partes involucradas en los diferentes procesos de financiación de deuda, las firmas Evergreen Legal (como asesor legal de MASMOVIL), Clifford Chance (como asesor del sindicato senior), Allen & Overy (asesor de la deuda mezzanine), Uría Menéndez (asesor de Providence en el instrumento convertible), así como la división de Transacciones de EY España ("Transaction Advisory Services") quien ha llevado a cabo los trabajos de Due Diligence Financiero, Fiscal, Legal y Laboral así como el asesoramiento de M&A y la estructuración fiscal de la operación. Oliver Wyman ha realizado la due diligence comercial.

En Madrid, a 6 de octubre de 2016



D. Meinrad Spenger  
Consejero Delegado de MASMOVIL IBERCOM, S.A.