

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

GRUPO MASMOVIL

24 de mayo de 2019

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 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, ponemos en su conocimiento el siguiente Hecho Relevante relativo a la sociedad MASMOVIL IBERCOM, S.A. (“**MASMOVIL**”, “**Grupo MASMOVIL**” o la “**Sociedad**”).

INFORMACIÓN RELEVANTE

MASMOVIL completa con éxito la colocación de 1.45bn€ de deuda senior

MASMOVIL ha concluido la colocación de su emisión inaugural de 1.450M€ de Term Loan B sin covenants (“TLB”) completando la implementación de su nueva y simplificada estructura de capital que ofrece flexibilidad adicional para acompañar su continuo crecimiento.

El TLB tiene un vencimiento de 7 años, es *covenant-lite*, su colocación se lanzó el pasado 8 de mayo, y su precio ha sido fijado esta mañana en E+325 p.b. / 99.5 (con posibilidad de reducir el margen a E+275 p.b. si el apalancamiento se sitúa por debajo de 2.5x), por debajo del nivel inicialmente anunciado de E+350p.b. La colocación ha generado demanda significativa por parte de inversores institucionales resultando en una sobre-suscripción de 1.6x.

Asimismo, la Compañía ha conseguido 280M€ de líneas de liquidez a través de: i) una línea de Capex de 150M€, ii) una línea de liquidez general de 100M€, y iii) otras facilidades crediticias por 30M€. Las dos primeras tienen un coste de E+275 p.b. con posibilidad de reducirse a E+225 p.b. si el apalancamiento se sitúa por debajo de 2.5x.

La colocación ha sido liderada por Goldman Sachs y BNP Paribas como Joint Global Coordinators y Active Bookrunners, y Société Générale, JPMorgan, Banco Santander, BBVA y Barclays como Joint Bookrunners.

La Compañía también ha completado el proceso de calificación crediticia con Standard & Poors, Fitch y Moody's consiguiendo calificaciones de BB- (perspectiva estable) / BB- (perspectiva estable) / B1 (perspectiva estable) respectivamente. BNP Paribas ha actuado como Rating Advisor junto con Société Générale como Co-Advisor de este proceso.

Por último, MASMOVIL es el primer emisor en Europa en incorporar criterios de Medio Ambiente, Sociales y de Gobierno Corporativo (“ESG”) en una estructura de financiación apalancada, ya que tanto la línea de crédito de Capex como la línea de crédito general sindicadas junto el TLB incluyen una cláusula de forma que el margen de ambas líneas disminuye con una mejora del rating ESG (y aumenta si el rating ESG empeora). BNP Paribas ha actuado como único Sustainability Coordinator

24 de Mayo de 2019

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