



COMMUNICATION OF A RELEVANT FACT

MASMOVIL GROUP

In accordance with article 17 of the Regulations (UE) number 596/2014 on market abuse and article 228 of the Securities Market Act passed by Legislative Royal Decree 4/2015 of October 23 and concordance rules, we inform the market about the following Relevant Fact referred to MASMOVIL IBERCOM, S.A. ("**MASMOVIL**" or the "**Company**" or the "**Group**").

RELEVANT FACT

MASMOVIL completa la refinanciación de su estructura de capital y realiza el primer pago del Convertible de Providence

Tal como se presentó en el hecho relevante publicado el 1 de abril de 2019, MASMOVIL acordó con PLT VII MC S.a.r.l. ("Providence") la recompra total de su deuda convertible (el "Convertible") en MASMOVIL (la "Recompra"). Además, la Compañía anunció que conjuntamente con esta transacción iba a refinanciar la mayoría de su deuda pendiente (la "Refinanciación")

Se han completado según el calendario inicial las siguientes operaciones de la Recompra y la Refinanciación:

- MASMOVIL ha realizado el pago correspondiente al primer tramo del Convertible de Providence por importe de €351M.
- Se ha completado la ampliación de capital íntegramente suscrita por Providence por un importe de 120M€ mediante la emisión de 6,5M de nuevas acciones a 18,45€ por acción.
- MASMOVIL ha cerrado la suscripción y desembolso del Term Long B ("TLB") con 6 entidades financieras nacionales e internacionales de primera línea y se ha lanzado la sindicación del mismo.
- Se han cerrado la suscripción tanto de la línea de Capex como de la línea de crédito de liquidez, que han sido exitosamente sindicadas.

Asimismo, tal y como se ha anunciado en Hecho Relevante publicado hoy, la suscripción la ampliación de capital de €100M. Esto, junto con los anuncios relativos a las operaciones de red FTTH realizados ayer mediante Hecho Relevante, permite a la Compañía eliminar la emisión de €200M en acciones preferentes (y la subsecuente colocación acelerada de nuevas acciones, ABO) dado que el Cash Flow necesario sería generado por vías alternativas:

- €150M de fondos netos por las transacciones relativas a la red FTTH
- €100M de la nueva ampliación de capital detallada anteriormente

Madrid, 8 de mayo de 2018.

D. Meinrad Spenger

Consejero Delegado de MASMOVIL IBERCOM, S.A.