

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

GRUPO MASMOVIL

15 de Julio 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).

Providence se convierte en un inversor de relevancia en MASMOVIL

MASMOVIL ha alcanzado un acuerdo con la compañía de capital privado Providence Equity Partners L.L.C. a través de su filial PLT VII Holdco S.à r.l. (“Providence”) por la cual esta se compromete a invertir entre 165M€ y 200M€ en MASMOVIL a través de un convertible de largo plazo, lo cual, asumiendo la total conversión de dicho instrumento, implica que Providence pasará a ser el principal accionista de MASMOVIL.

El acuerdo tiene una importancia estratégica y financiera capital

El acuerdo implica la incorporación al ámbito de MASMOVIL de uno de los inversores financieros con más experiencia y éxito del sector de las telecomunicaciones. El portfolio de compañías previas y actuales de Providence incluye la compañía española de cable Ono, el incumbente danés de fijo/móvil TDC, el operador báltico de móvil Bite el cableoperador alemán Kabel Deutschland y ConHem en Suecia.

Como parte del acuerdo, Providence tendrá dos puestos en el Consejo de Administración de MASMOVIL (aunque sin ningún derecho de veto), lo que permitirá a la Compañía beneficiarse del importante conocimiento sectorial de Providence lo que sin duda contribuirá al desarrollo futuro de MASMOVIL.

La importancia del acuerdo se debe no solo a la experiencia de Providence en el sector de las telecomunicaciones, sino también por el apoyo que supone al proceso de financiación de las recientemente anunciadas adquisiciones de Pepe World, S.L., Pepe Mobile, S.L., and Pepe Energy, S.L. (together “Pepephone”) and Xfera Móviles, S.A. (“Yoigo”).

Gracias al acuerdo con Providence y su deseo de invertir en MASMOVIL, la Compañía tiene alta visibilidad sobre el componente de capital y cuasi-capital dentro de la financiación total de las adquisiciones, componente que la Compañía estima podría situarse en hasta 335M€, incluyendo el compromiso de otros accionistas (la mayoría de los cuales son accionistas de la Compañía), aportando asimismo un soporte relevante a la parte del proceso de financiación basado en deuda, proceso que se encuentra en avanzado estado de desarrollo.

Principales términos del convertible

El convertible tiene 8 años de vida, un cupón del 6,35% anual (pagadero trimestralmente, del cual un 50% puede ser en efectivo y el restante 50% en especie (“in kind”), a voluntad de MASMOVIL). El precio de conversión se ha establecido en 22€ por acción, la conversión es voluntaria, y solo puede ejecutarse pasados tres años y medio desde su emisión.

El convertible es ilíquido (no cotizado) y su emisión no supone ningún tipo de comisión para Providence, al tiempo que no contempla la posibilidad de vencimiento anticipado, ni repago del principal antes de vencimiento, aunque si las cláusulas tradicionales de anti-dilución y otras.

Comentarios sobre el acuerdo

Meinrad Spenger, consejero delegado de MASMOVIL CEO, ha comentado: “Estamos encantados de dar la bienvenida a Providence a MASMOVIL, y estamos convencidos de que su experiencia y la de sus socios añadirá mucho valor y contribuirá de forma relevante a la senda de crecimiento de MASMOVIL”.


John Hahn, Senior Managing Director de Providence ha dicho: “Nuestra inversión en MASMOVIL es una muestra del compromiso de Providence de invertir de forma continuada en el sector de telecom en Europa. Estamos contentos de asociarnos con Meinrad Spenger y su equipo en la creación del cuarto operador de telecom en España”.

Robert Sudo, Managing Director de Providence, añadió; “Estamos encantados de apoyar a MASMOVIL en sus recientes adquisiciones de Yoigo y Pepephone y participar en construir una compañía con el mejor servicio al cliente del sector”.

Sobre Providence

Providence es una compañía global de gestión de activos con 45,000M€ bajo gestión a través de un abanico complementario de negocios de private equity y crédito a empresas. Providence ha sido pionero en desarrollar un enfoque sectorial en el mundo del private equity con la visión de que un grupo dedicado de especialistas sectoriales podía generar un valor muy relevante en las compañías en las que invertía. Desde su inicio en 1989, Providence ha invertido en más de 150 empresas y es la firma líder en los sectores de media, comunicaciones, educación e información. Sus oficinas principales están en Providence, RI, USA y tiene oficinas en New York, London, Hong Kong, Singapore y New Delhi. Visite www.provequity.com para obtener más información.

En Madrid, a 15 de Julio de 2016



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