



Comisión Nacional del Mercado de Valores

Calle Edison, 4
28006, Madrid.

5 de agosto de 2019

Hecho relevante

Muy Sres. nuestros,

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 228 del Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores y disposiciones concordantes, y para su puesta a disposición del público como hecho relevante, Grupo Ezentis, S.A. (“**Ezentis**” y/o la “**Sociedad**”) informa que:

I. Adquisición rama de actividad a Liteyca, S.L.

La Sociedad informa que ha alcanzado un acuerdo (el “Contrato”) con Liteyca, S.L. (“Liteyca”) para la adquisición, a través de su filial Excellence Field Factory, S.L.U., de la rama de actividad que integra i) la cesión de los contratos con Telefónica de España, S.A. de “Bucle Cliente” y “Despliegue de Fibra Modo Proyecto FTTH (los “Contratos”) en el ámbito geográfico de Madrid, León, Ávila, Salamanca, Zamora y Las Palmas (Gran Canaria, Fuerteventura y Lanzarote) y ii) la cesión del personal, los activos fijos productivos y los contratos de arrendamiento de locales y flota asignados a esas provincias que constituyen la unidad productiva autónoma para la continuidad en la prestación de los servicios establecidos en los Contratos.

El precio acordado asciende a 27,5 millones de euros que se abonará, tras el cumplimiento de las condiciones habituales para operaciones de este tipo (el “Cierre”), mediante la entrega en metálico.

La adquisición de la rama de actividad consolida la posición de Ezentis en los servicios de redes fijas a Telefónica con unos ingresos adicionales de 45 millones de euros y un EBITDA adicional de 6,3 millones de euros.

II. Novación del Contrato de Financiación.

Como continuación del hecho relevante publicado el 6 de noviembre de 2018 (nº de registro 271249), informa que la sociedad ha suscrito un contrato de novación y refundición del Contrato de Financiación suscrito el 6 de noviembre de 2018 con un sindicato de entidades

financieras, actuando Banco Santander, S.A. como agente de las mismas, y los fondos de deuda asesorados y/o gestionados por Muzinich & Co. Ltd para el (i) incremento de la financiación mediante la introducción de dos nuevos tramos por un importe hasta 30 millones de euros; (ii) la ampliación de la fecha de vencimiento de los tramos existentes y (iii) el ajuste de determinados *covenants*.

El Contrato de Financiación prevé que los fondos se destinen a la adquisición de la rama de actividad descrita en el apartado anterior y, el resto, a capital operativo de trabajo.

Las garantías reales y personales otorgadas con el contrato de financiación de 6 de noviembre de 2018 no se modifican salvo para incluir los importes de la nueva financiación.

A continuación se adjunta una presentación explicativa de la operación de adquisición de la rama de actividad, la financiación de la adquisición, así como nota de prensa.



EZENTIS
TRANSACCIÓN CORPORATIVA

Madrid, agosto 2019



DESCRIPCIÓN DE LA OPERACIÓN

> PRINCIPALES ASPECTOS DE LA OPERACIÓN (1 DE 2)

La Operación

- Ezentis, a través de la filial Excellence Field Factory, S.L.U. (EFF), adquiere la rama de actividad de la sociedad Liteyca, S.L. (**Liteyca**) vinculada a la explotación de los contratos suscritos entre Liteyca y Telefónica de España S.A.U. denominados “Contrato bucle cliente” y “Despliegue de fibra modo proyecto FTTH” .
- El ámbito geográfico de la adquisición son las provincias de **Madrid, León, Ávila, Salamanca, Zamora y Las Palmas.**

Precio y Condiciones

- El precio de la Transacción es de **€27,5 millones** en efectivo.
- Transacción sometida a la autorizaciones y garantías habituales en este tipo de operaciones.
- Representaciones y garantías habituales para este tipo de transacciones.

Plazos

- El contrato de compraventa se firmó el 2 de agosto de 2019.
- La fecha de cierre de la operación se producirá tras el cumplimiento de las condiciones habituales de este tipo de contrato y, en todo caso, antes del 1 de octubre de 2019.

> PRINCIPALES ASPECTOS DE LA OPERACIÓN (2 DE 2)

Racional estratégico operativo

- La rama de actividad adquirida contribuye a la consolidación de Ezentis en el mercado español con unos **ingresos** adicionales de **45 millones de euros** y **Ebitda** de **6,3 millones de euros**.
- Genera sinergias con la operación y actividades comerciales desempeñadas en España.
- Mejora la posición en el mercado español, de cara a los nuevos proyectos de desmontaje de la red, la reordenación y cierre de centrales telefónicas, despliegue y mantenimiento de la futura red 5G y de FTTH (fibra).

Racional financiero

- Incremento del peso del negocio en divisa **euro**, que pasa a representar casi un 40% del total del grupo.
- La adquisición se financiará por medio de una ampliación de **hasta 30 millones de euros** del préstamo firmado en noviembre de 2018 con un sindicato bancario liderado por Banco Santander y con un conjunto de fondos de deuda asesorados y/o gestionados por Muzinich.

La compañía después de la operación

- Considerando la transacción, Ezentis hubiera registrado en 2018 una cifra de ingresos proforma de **€ 532,4 M** y un Ebitda de **€ 42,5 M**.

> DESCRIPCIÓN DE SERVICIOS

		EZENTIS	TARGET ¹
Telecomunicaciones	Planta externa Fija		
	Planta interna	✓	✓
	Planta externa Móvil	✓	
	Servicios a Clientes	✓	✓
	Operación	✓	

Los dos principales servicios que presta la compañía son:

Planta externa

La compañía realiza cualquier tipo de construcción de infraestructura de cables y fibras para la red fija, a través de recursos propios y subcontratados.

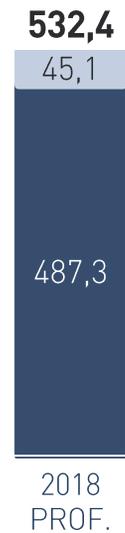
Instalación y mantenimiento

La compañía ofrece servicios de instalación y mantenimiento en casa del cliente, en telefonía fija y móvil, televisión digital, circuitos de datos y centralitas a través de recursos propios y subcontratados.

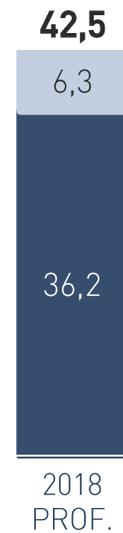
¹ Target: rama de actividades adquiridas

> PRINCIPALES MAGNITUDES FINANCIERAS AGREGADAS

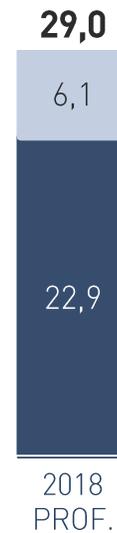
INGRESOS



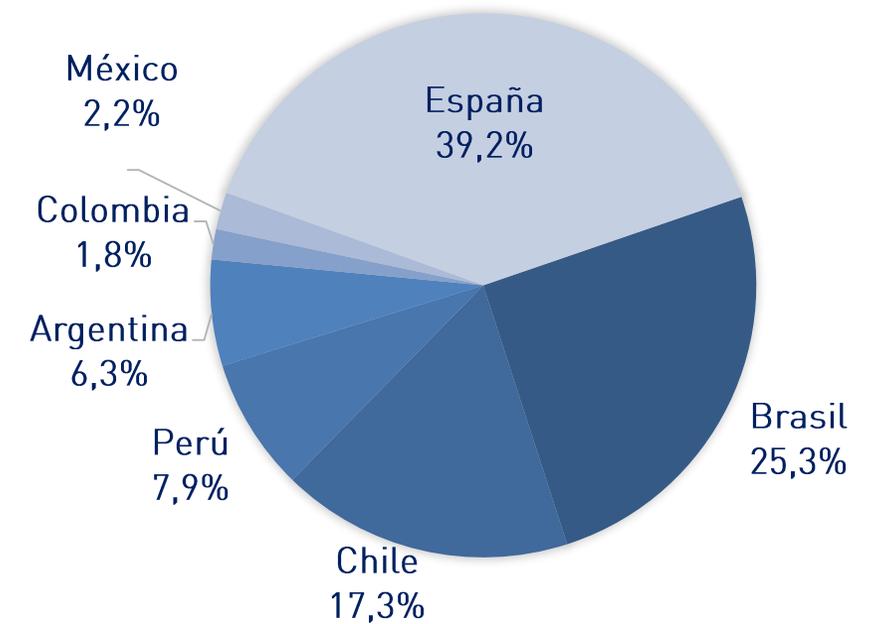
EBITDA



EBIT



Desglose de Ingresos 2018 agregado proforma por geografía



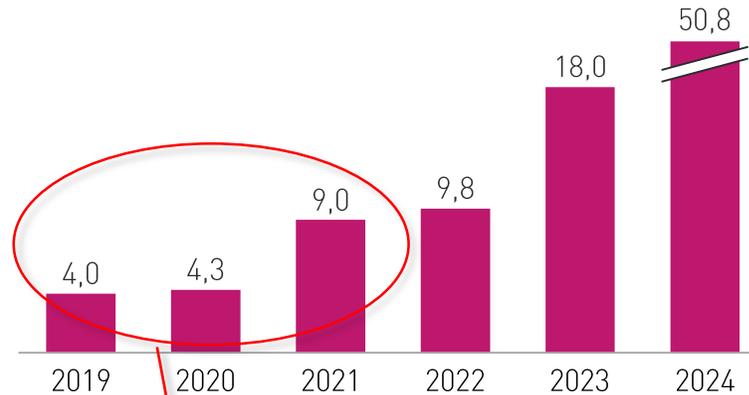
Activo adquirido
Ezentis



ANEXO 7

> FINANCIACIÓN DE LA ADQUISICIÓN

Calendario de amortización actual¹



Calendario de amortización post ampliación¹



Vencimiento: Nov 2024 → Jul 2025

- Ampliación de **hasta €30 M** del préstamo sindicado para financiación de la adquisición e importe adicional para capital operativo de trabajo. La disposición está sujeta a condiciones precedentes
- Nuevo calendario de **amortización**:
 - ✓ Reducción del servicio de la deuda en 2019 – 2021 en **€5,8 M**
 - ✓ Vencimiento del préstamo **6 años**
- Tipo “blended” financiación **5,60%**²
- Gasto financiero** anual medio € 7,6 – 8,3 M³
- Reducción de tipos de hasta 125 pb en función del cumplimiento de ratios de apalancamiento, con un potencial **ahorro** de hasta €1,2 M anuales
- Financiación **sostenible** con ahorros adicionales ligados a objetivos de RSC
- Objetivo a medio plazo **DN / Ebitda < 2**

¹ Incluye interés PIK. No considera reducciones de tipo por mejora del ratio de apalancamiento

² Tipo medio inicial tras la ampliación, incluyendo interés PIK y sin incluir coste amortizado de gastos iniciales ni coberturas de tipo de interés

³ Incluyendo coste amortizado y estimación de coberturas de tipo de interés

> AVISO LEGAL

El presente documento ha sido elaborado por EZENTIS, únicamente para su uso durante la Presentación de la Adquisición de Liteyca para los inversores institucionales y profesionales del mismo sector. En consecuencia, no podrá ser divulgado ni hecho público ni utilizado por ninguna otra persona física o jurídica con una finalidad distinta a la arriba expresada sin el consentimiento expreso y por escrito de EZENTIS.

EZENTIS no asume ninguna responsabilidad por el contenido del documento si este es utilizado con una finalidad distinta a la expresada anteriormente. La información y cualesquiera opiniones y afirmaciones contenidas en este documento no han sido verificadas por terceros independientes, por lo que ni implica ni explícitamente se otorga garantía alguna sobre la imparcialidad, precisión, plenitud o corrección de la información o de las opiniones y afirmaciones que en él se expresan. Ni Ezentis, ni sus filiales asumen responsabilidad de ningún tipo, con independencia de que concurra o no negligencia o cualquier otra circunstancia, respecto de los daños o pérdidas que puedan derivarse de cualquier uso de este documento o de su contenidos. Este documento no constituye un documento de naturaleza contractual, ni podrá ser utilizados para integrar o interpretar ningún contrato o cualquier otro tipo de compromiso. Este documento no constituye una oferta ni invitación a suscribir o adquirir acciones, de conformidad con lo establecido en la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en el Real Decreto-Ley 5/2005, de 11 de marzo, y/o en el Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, y su normativo de desarrollo. Esta comunicación contiene informaciones o declaraciones con previsiones de futuro sobre Ezentis que están sometidas a riesgos e incertidumbres que pueden hacer que los resultados y desarrollos reales difieran de aquellos expresados o implícitos en dichas informaciones o declaraciones sobre previsiones de futuro. Las informaciones o declaraciones con previsiones de futuro se refieren exclusivamente a la fecha en la que se manifestaron, no constituyen garantía alguna de resultados futuros y no han sido revisados por los auditores de EZENTIS. Se recomienda no tomar decisiones sobre la base de informaciones o declaraciones con previsiones de futuro. La totalidad de las informaciones o declaraciones con previsiones de futuro reflejadas en el documento emitidas por EZENTIS o cualquiera de sus consejeros, directivos, empleados o representantes quedan sujetas, expresamente, a las advertencias realizadas. Las informaciones o declaraciones con previsiones de futuro incluidas en este documento están basadas en la información disponible a la fecha de esta comunicación.

Algunos de los iconos de esta presentación se han extraído y han sido diseñado por Freepik (www.flaticon.com).



EZENTIS

Avenida Hytasa, 12, planta 2ª, puerta 20
CP 41006 Sevilla, España
T +34 902 40 60 82 E Investor.relations@ezentis.com

Ezentis amplía sus actividades en España

- Ezentis compra a Liteyca las actividades de operación y mantenimiento de infraestructuras en red fija en seis provincias españolas
- Consolida ingresos adicionales por 45 millones de euros y un margen de 6,3 millones

Madrid – 5 de agosto de 2019. Grupo Ezentis, compañía que opera y mantiene infraestructuras de telecomunicaciones y energía de grandes multinacionales en ocho países, ha adquirido la rama de actividad de la empresa Liteyca en seis provincias españolas (Madrid, Las Palmas, Ávila, León, Zamora y Salamanca).

El precio de la compra es de 27,5 millones de euros, que Ezentis financiará a través de la ampliación de su sindicado bancario con sus actuales financiadores (un grupo de entidades lideradas por Santander y el fondo Muzinich).

La operación consolida la posición de Ezentis en los servicios de redes fijas, proporcionándole unos ingresos adicionales de 45 millones de euros y un Ebitda adicional de 6,3 millones de euros.

Ezentis suma esta nueva rama de actividad a la de la empresa EFF, adquirida el año pasado a Ericsson, y con la que consolidó España como su principal mercado. Gracias a esta compra, Ezentis mejora su posición en España de cara a los nuevos proyectos de desmontaje de la red de cobre, la reordenación y cierre de centrales telefónicas y el despliegue y mantenimiento de la futura red 5G.

Actualmente, el mercado español es el más importante para Ezentis, aportando, tras la integración, el 39,2% de sus ingresos, seguido de Brasil y Chile. Los tres mercados suponen más del 80% del negocio total de la compañía.



Sobre Ezentis

Ezentis es un Grupo empresarial global de servicios industriales con 60 años de experiencia. En los últimos años, se ha consolidado en Latinoamérica y España como socio estratégico de referencia para la operación y el mantenimiento de infraestructuras para las grandes corporaciones energéticas y de telecomunicaciones internacionales. El Grupo cotiza en las bolsas de Madrid y Bilbao, con una facturación anual superior a los 500 millones de euros.

Ezentis Investor Relations

Descárgate la [APP para iPhone](#)

Descárgate la [APP para Android](#)

Para más información:

Dpto. Comunicación Ezentis

Comunicación.ezentis@ezentis.com

91.399 97 00