

Comisión Nacional del Mercado de Valores

Calle Edison, 4
28006, Madrid.

8 de junio de 2015

Hecho relevante

Muy Sres. nuestros,

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 82 de la Ley 24/1988 del Mercado de Valores y disposiciones concordantes, y para su puesta a disposición del público como hecho relevante, Grupo Ezentis, S.A. (en adelante "**Ezentis**" y/o la "**Sociedad**") comunica lo siguiente:

I. Financiación por un importe total de 126 millones de euros

La Sociedad ha firmado un compromiso de financiación ("*Commitment Letter*") con Highbridge Principal Strategies, LLC (el "**Inversor**") (en nombre y por cuenta de ciertos fondos y/o cuentas gestionadas y/o asesoradas por el Inversor), por el que el Inversor se compromete a proporcionar a Ezentis una financiación por un importe total de 126 millones de euros con un vencimiento de 5 años. Este compromiso incluye un modelo acordado de contrato de financiación denominado "*Senior Facilities Agreement*" (el "**Contrato de Financiación**") y está sujeto en su eficacia al cumplimiento de diversas condiciones suspensivas.

El Contrato de Financiación prevé que sus fondos se destinen a dos finalidades fundamentales:

- a) 68.808.000 EUR, de los que se podrá disponer en la fecha de cierre del Contrato de Financiación y que se destinarán fundamentalmente a (i) extender los vencimientos de la deuda actual de la mayor parte de las sociedades del Grupo Ezentis optimizando su estructura de capital, (ii) así como a incrementar la participación de Ezentis en alguna de sus filiales y mejorar la financiación de circulante de éstas.
- b) 57.192.000 EUR, en forma de líneas de financiación comprometidas de las que se podrá disponer durante un plazo de dos años para financiar determinadas adquisiciones e inversiones de capital, en el marco del crecimiento orgánico e inorgánico que prevé el Plan Estratégico 2014-2017.

La firma del Contrato de Financiación y la posterior disposición de los fondos bajo el Contrato de Financiación están sujetas al cumplimiento de determinadas condiciones habituales para este tipo de financiaciones, entre las que también se incluye la aprobación de la operación por parte de la junta general de accionistas de la Sociedad y el otorgamiento de garantías reales y personales por parte de determinadas compañías del grupo de Ezentis.

Con la Suscripción del Contrato de Financiación Ezentis cumplirá con los siguientes objetivos:

- Obtención del capital necesario para el desarrollo del plan estratégico 2014-2017 en el marco de una estructura de financiación estable a largo plazo y que evita la dilución del accionista.
- Permite a Ezentis centrarse en la ejecución de las oportunidades de crecimiento orgánico e inorgánico que tiene planteadas.

Highbridge Principal Strategies es la unidad especializada en inversión privada de Highbridge Capital Management, una empresa de gestión de fondos alternativos fundada en 1992 en Nueva York, que gestiona más de \$26,000 millones en activos y que forma parte del grupo J.P. Morgan Chase & Co.

II. Acuerdo de adquisición del 100% de Ability Tecnología e Serviços S.A.

La Sociedad ha llegado a un acuerdo para la adquisición del 100% del capital social de la compañía brasileña Ability Tecnología e Serviços S.A. (en adelante "**Ability**"), por un importe total aproximado de 55,4 millones de euros (aproximadamente 195 millones de reales brasileños). La eficacia de la compraventa se encuentra sujeta al cumplimiento de diversas condiciones, entre las que se incluye la aprobación de la operación de adquisición por la Junta General de la Sociedad. En el caso del cumplimiento de estas condiciones, la adquisición podrá ser parcialmente financiada a través del Contrato de Financiación.

Ability es una empresa fundada en 2004 en São Paulo, dedicada a la prestación de servicios de operación y mantenimiento de redes fijas de telecomunicaciones, con un volumen de facturación anual de 90,8 millones de euros y un resultado de explotación de 8,6 millones de euros en el ejercicio 2014. En el momento del cierre de la adquisición el EBITDA de los últimos doce meses de Ability deberá alcanzar al menos la cifra de 10,1 millones de euros y su ratio de deuda financiera neta sobre Ebitda un valor inferior a 1 veces.

Con esta adquisición, Ezentis fortalecerá su posicionamiento en Brasil, en la gestión de infraestructuras de telecomunicaciones, especialmente en las áreas de mantenimiento de redes fijas como parte integral de su oferta de operación y mantenimiento de redes. Asimismo, Ezentis consolidará el objetivo de implantación en Brasil previsto en el Plan Estratégico 2014-2017.

Por último, considerando que las operaciones de financiación y de adquisición a las que se hace referencia en el presente hecho relevante y otros puntos relacionados con estos acuerdos deben someterse a aprobación de la junta general de accionistas, y con el fin de evitar la convocatoria de una junta de carácter extraordinario que habría de celebrarse al poco tiempo de la junta general ordinaria que ha sido convocada por la Sociedad para el día 30 de junio, en primera convocatoria, y 1 de julio, en segunda, el Consejo de Administración de la Sociedad ha acordado igualmente proceder a la desconvocatoria de esta junta general ordinaria y a realizar una nueva convocatoria de la misma, con el fin de incorporar al orden del día los puntos relativos a dichas aprobaciones. La Sociedad informará oportunamente de esta desconvocatoria y nueva convocatoria a través de los medios legales oportunos, incluyendo la publicación del correspondiente hecho relevante.

Ezentis obtiene un compromiso de financiación para cumplir su Plan Estratégico 2014-2017 y anuncia la compra de la compañía Ability

- La firma de inversión Highbridge Principal Strategies, LLC (en nombre y por cuenta de los fondos gestionados o asesorados por esta entidad) se ha comprometido a financiar a Ezentis por un plazo de 5 años, con sujeción al cumplimiento de ciertas condiciones, de acuerdo con un contrato de compromiso (*commitment letter*) suscrito por ambas partes.
- Una vez se cumplan las condiciones previstas en el contrato de compromiso, la compañía obtendrá un préstamo de 68,8 millones de euros para mejorar su estructura de capital.
- Adicionalmente, se le concederá una línea de crédito de 57,2 millones de euros destinada a crecimiento orgánico e inorgánico.
- Dentro del crecimiento inorgánico previsto, parte de la financiación obtenida será destinada a la compra del 100% de la empresa brasileña Ability Tecnología e Serviços S.A.

Madrid, 08 de junio de 2015. El Grupo Ezentis, empresa líder en el sector en la “última milla” para servicios de Telecomunicaciones, Electricidad y Agua ha obtenido un compromiso de financiación de deuda para cumplir su Plan Estratégico 2014 – 2017 gracias a un contrato de compromiso que contiene un acuerdo de financiación a cinco años suscrito con la firma de inversión Highbridge Principal Strategies, LLC (en nombre y por cuenta de los fondos gestionados o asesorados por esta entidad), que está sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones. Este compromiso de financiación no implicará cambios en la actual estructura accionarial, evitando cualquier tipo de dilución.

El acuerdo implica la concesión por parte de los fondos de inversión y cuentas gestionados por Highbridge de un préstamo por importe de 68,8 millones de euros que se destinará a extender los vencimientos de la deuda actual de la mayor parte de las sociedades del Grupo Ezentis, optimizando su estructura de capital, así como a incrementar la participación en alguna de sus filiales y mejorar la financiación de circulante de éstas.

Adicionalmente, Ezentis ha obtenido la concesión de una línea de crédito de 57,2 millones de euros que está previsto se destinen a financiar el crecimiento orgánico e inorgánico de la compañía.

En relación al desarrollo inorgánico previsto, parte de estos fondos serán destinados a la adquisición del 100% de la empresa brasileña Ability Tecnología e Serviços S.A. dedicada a la prestación de servicios de mantenimiento y operación de redes fijas de telecomunicaciones con especial foco en Sao Paulo.

Ability cuenta con una facturación de 90,8 millones de euros y un resultado de explotación de 8,6 millones de euros a cierre de 2014 y un ratio de 0,5 veces deuda financiera sobre Ebitda. En

todo caso, en el momento del cierre de la adquisición el EBITDA de los últimos doce meses de Ability deberá alcanzar al menos la cifra de 10,1 millones de euros y su ratio de deuda financiera neta sobre Ebitda un valor inferior a 1 veces.

Así, esta operación permitirá a Ezentis cumplir de forma inmediata con más del 70% de los objetivos de crecimiento fijados en su Plan Estratégico 2014-2017.

Según el Presidente Ejecutivo de Ezentis, Manuel García-Durán, *"Gracias a este acuerdo, Ezentis conseguirá una estructura de financiación estable en el largo plazo que le permite afrontar el futuro con optimismo. Así, la compañía cuenta desde hoy con el capital necesario para cumplir con los objetivos marcados en el Plan Estratégico 2014 – 2017".* A esto García-Durán añade que *"la adquisición Ability Tecnología e Serviços S.A nos permitirá reforzar nuestra presencia en un mercado clave para el grupo como es el brasileño".*

La firma estadounidense Highbridge Principal Strategies es la unidad de inversiones privadas de Highbridge Capital, empresa de gestión de fondos alternativa fundada en 1992 en Nueva York, que gestiona 26.000 millones de dólares y forma parte del grupo J.P. Morgan Chase & Co. Teniendo en cuenta la operación de Ezentis, Highbridge Principal Strategies ha comprometido más de 400 millones de euros de capital en el mercado ibérico durante los últimos tres años.

Sobre Ezentis

Ezentis es Grupo de Servicios Industriales español, que cotiza en las bolsas de Madrid y Bilbao, con más de 9000 empleados y una facturación anual de más de 250 millones de euros. El negocio de Grupo Ezentis se centra en la "última milla", aquella que llega a los hogares mediante servicios de Operación y Mantenimiento en los sectores de Telecomunicaciones, Electricidad y Agua. Ezentis es una empresa global comprometida con la última milla en más de 15 millones de hogares y más de 95 millones de usuarios móviles en Brasil, Chile, Perú, Argentina, Colombia, Panamá, Jamaica y Haití.

Para más información:

Luis Guerricagoitia
lguerricagoitia@llorenteycuenca.com

Francisco Javier Romero
fjromero@llorenteycuenca.com

91 563 77 22