

Comisión Nacional del Mercado de Valores

Calle Edison, 4
28006, Madrid.

6 de noviembre de 2018

Hecho Relevante

Muy Sres. nuestros,

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 17 del Reglamento (UE) de 16 de abril de 2014 sobre el abuso de mercado y 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. (en adelante "**Ezentis**" o la "**Sociedad**") comunica que ha firmado un contrato de financiación 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., por un importe total de 90 millones de euros con un vencimiento de 6 años (el "**Contrato de Financiación**").

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

- a) 85.000.000 EUR, que se destinarán a la refinanciación de la totalidad de la deuda estructural de Grupo otorgada por Highbridge Principal Strategies, LLC el 23 de julio de 2015, con el fin de incrementar el vencimiento y de reducir significativamente el coste de la financiación corporativa de Ezentis; y
- b) 5.000.000 EUR, en forma de líneas de financiación comprometidas, de las que se podrá disponer durante un plazo de dos años para financiar determinadas inversiones de capital, en el marco del crecimiento orgánico de la Sociedad.

La disposición de los fondos bajo el Contrato de Financiación está sujeta al cumplimiento de determinadas condiciones habituales para este tipo de financiaciones, y adicionalmente se incluye 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:

- Reducción del coste financiero estructural y del apalancamiento, lo que permitirá generar un mayor valor para sus accionistas en el medio y largo plazo.
- Rentabilidad y crecimiento dado que esta financiación a largo plazo permite a Ezentis centrarse en la optimización de sus procesos, mejora de rentabilidad y generación de caja de los contratos actuales, en la obtención de sinergias de sus últimas adquisiciones, además de la ejecución de oportunidades de crecimiento orgánico en un plazo de dos años.

Se adjunta presentación explicativa de la refinanciación de la deuda estructural del Grupo acordada.



EZENTIS

ACUERDO DE NUEVA FINANCIACIÓN CORPORATIVA

31/10/2018

> NUEVA FINANCIACIÓN CORPORATIVA

Antecedentes

- En julio de 2015, Ezentis firmó un compromiso de financiación con Highbridge Principal Strategies, LLC, (en adelante, "HPS") por el que HPS concedía una financiación a Ezentis dedicada principalmente a (i) financiar el crecimiento orgánico e inorgánico y (ii) extender los vencimientos de la deuda
- Ezentis ha centrado su estrategia en crecimiento orgánico e inorgánico, mediante las adquisiciones de Networks Test (España y Colombia), Tecnet (Chile) y Grupo CYS (México, Perú y España), concluyendo con la adquisición de EFF (España) en junio 2018
- La financiación con HPS dispuesta a la fecha asciende a EUR 83,9M y cuenta con un *cash reserve account* (caja retenida de reserva) de EUR 6M

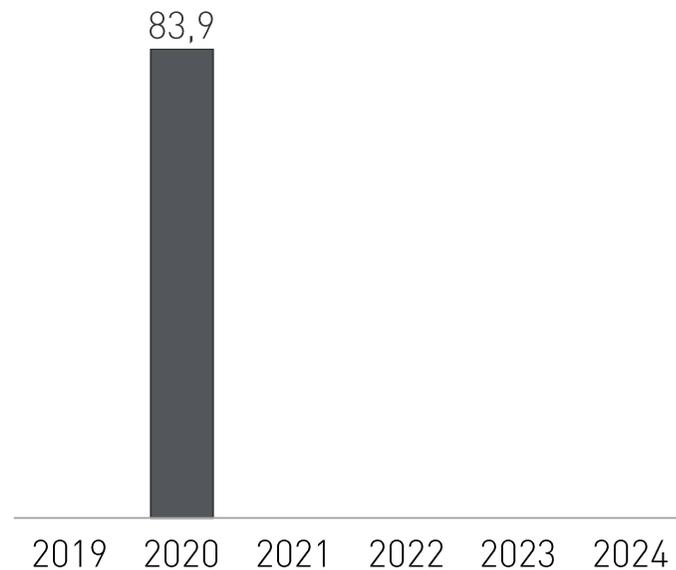
Nueva Financiación Corporativa

- Ezentis ha firmado un compromiso de financiación con un sindicato bancario liderado por Banco Santander, S.A. ("Banco Santander") y por los fondos de deuda asesorados y/o gestionados por Muzinich & Co. Ltd. ("Muzinich") para la refinanciación de la deuda estructural del Grupo (en adelante, la "Nueva Financiación Corporativa")
- La Nueva Financiación Corporativa asciende a EUR 90M amortizable en un período de 6 años y se destina a cancelar la financiación estructural existente y a financiar determinadas inversiones de capital circulante.
- La Nueva Financiación Corporativa tiene un tipo "blended" del 4,75%¹ en el momento de la firma vs. el 9,0% de la actual financiación
- El Grupo ha refinanciado su deuda estructural de forma anticipada a su vencimiento (julio de 2020), con el objetivo de optimizar su estructura financiera, reduciendo significativamente el coste financiero y generando un mayor valor para los accionistas

¹ Antes de coste amortizado y coste de coberturas de tipo de interés. El tipo mínimo de Euribor en la Nueva Financiación Corporativa es del 0,0% vs. 1,0% de la actual deuda estructural

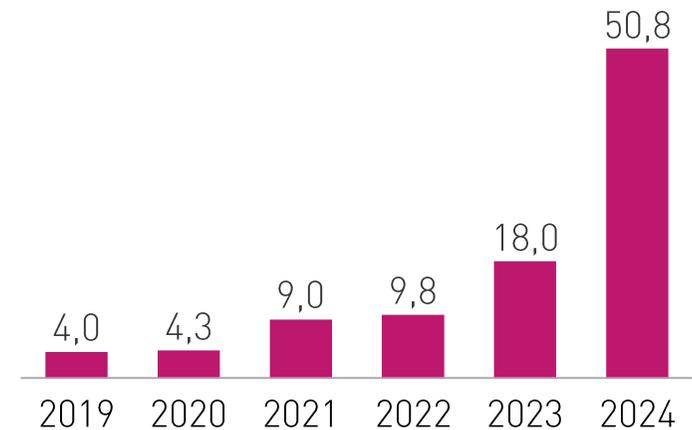
> CALENDARIO DE VENCIMIENTOS DE LA DEUDA CORPORATIVA

-VENCIMIENTOS DEUDA ESTRUCTURAL ACTUAL



-VENCIMIENTOS NUEVA FINANCIACIÓN CORPORATIVA

1



¹ Se considera la disposición del Tramo C en su totalidad en el momento inicial e intereses capitalizados (PIK por importe de EUR 5,8M, sin considerar la reducción de tasa financiera si se reduce el ratio de apalancamiento financiero)

> IMPACTOS ESTIMADOS DE LA NUEVA FINANCIACIÓN CORPORATIVA

▪ Coste anual de la deuda estructural actual ¹	EUR 9,9M
▪ Coste anual de la Nueva Financiación Corporativa ²	EUR 5,6 - 5,9M
<hr/>	
AHORRO ANUAL NUEVA FINANCIACIÓN CORPORATIVA	EUR 4,0 - 4,3M

Los impactos no recurrentes estimados de la refinanciación de deuda estructural en la cuenta de resultados de 2018 del Grupo ascenderán a **-EUR 9,0M³**, incluyendo la amortización anticipada de los gastos recogidos en el coste amortizado de la deuda estructural anterior.

¹ Gasto financiero proforma de la actual deuda estructural a año completo

² Estimación del gasto financiero correspondiente a los tramos A, B y C de la Nueva Financiación Corporativa en Cuenta de Resultados. Incluye el gasto financiero estimado por las liquidaciones de la cobertura de tipo de interés. El impacto estimado en Flujo de Caja es de -EUR 3,8 - 4,1M

³ Incluye coste amortizado de la actual deuda estructural y sus costes de cancelación, así como los costes de estructuración de la Nueva Financiación Corporativa. El impacto estimado en Flujo de Caja es de -EUR 4,8M

> PRINCIPALES CONSIDERACIONES DE LA NUEVA FINANCIACIÓN

1

Ahorro en Gasto Financiero

La reducción del tipo de interés del 9,0% al 4,75% anual¹ (-425pb) permite disminuir el gasto financiero estructural en EUR 4-4,3 mill. Asimismo, la nueva estructura posibilita la obtención de ahorros adicionales en gastos financieros operativos y otros gastos pudiendo llegar a duplicar este importe dependiendo de las condiciones de mercado hasta un total de EUR 6-8 mill.;

2

Reducción Apalancamiento

Con la Nueva Financiación Corporativa, el Grupo estima que la Deuda Financiera Neta se sitúe por debajo de 2,0x EBITDA en el medio plazo;

3

Generación de Valor

La reducción de la deuda corporativa así como de la operativa permitirán a la Compañía generar un mayor valor para sus accionistas en el medio y largo plazo;

4

Rentabilidad y crecimiento

Financiación a largo plazo que permite a Ezentis centrarse en la optimización de sus procesos, mejora de rentabilidad y generación de caja a partir de la ejecución de sus contratos actuales y obtención de sinergias de las últimas adquisiciones, con un tramo C "Capex Facility" destinado al crecimiento orgánico;

5

Posicionamiento en el mercado financiero

La financiación corporativa del Grupo se lleva a cabo con entidades financieras e inversores institucionales. Banco Santander lidera el sindicato compuesto por el propio Banco Santander, BBVA, Bankia, EBN Banco, Banco Pichincha, y Muzinich.

¹ Tipo "blended" en el momento de firma de la Nueva Financiación Corporativa, antes de coste amortizado y coste de coberturas de tipo de interés

El presente documento ha sido elaborado por EZENTIS, únicamente para su uso en la presentación del acuerdo de nueva financiación estructural del Grupo. 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 sus contenidos. Este documento no constituye un documento de naturaleza contractual, ni podrán 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.

The logo for Ezentis, featuring the word "EZENTIS" in a bold, sans-serif font. The "E" and "Z" are white, while the "ENTIS" part is pink. The background of the entire slide is a grayscale image of a tall telecommunications tower with several satellite dishes.

Avenida Hytasa, 12, planta 2ª, puerta 20

CP 41006 Sevilla, España

T +34 902 40 60 82 E Investor.relations@ezentis.com

www.ezentis.com



Descarga la App Investor Relations

