

Comunicado de prensa

MASORANGE alcanza un éxito relevante con la colocación y sindicación de un total de 6.600M€ de deuda, mejorando sus condiciones financieras

- La Compañía obtiene un gran respaldo de los mercados de capitales nacionales e internacionales alcanzando una amplia sobre suscripción de su oferta.
- A pesar de la volatilidad del mercado, MASORANGE reduce su coste de financiación y abre el camino para refinanciar su deuda histórica.

Madrid, 22 de abril de 2024. – MASORANGE, la joint venture al 50:50 entre Orange y MASMOVIL nacida el 26 de marzo, ha finalizado con éxito el pasado jueves 18 de abril la colocación y sindicación del paquete completo de deuda por un importe de 6.600M€, mejorando las actuales condiciones de financiación con que contaba la Compañía que ha obtenido un amplio nivel de sobre suscripción de su oferta a pesar de la volatilidad del mercado.

El Grupo ha cerrado cerca de 2.000M€ de “Deuda Senior Secured” a través de aproximadamente 1.300M€ de préstamo Term Loan B a 7 años de vencimiento en EUR y USD, junto con 600M€ de “Senior Secured Notes,” colocadas entre inversores privados con vencimiento en 2029.

El importe procedente del préstamo TLB se utilizará para refinanciar parte de la deuda senior de 6.600M€ obtenida al cierre de la operación de la JV. Los TLB’s se dividen en cerca de 800M en euros y cerca de 400M en dólares, lo que demuestra la capacidad de acceso de MASORANGE a los mercados de capital internacionales al disponer de un elevado nivel de liquidez a medio plazo en EUR y USD.

Además de los préstamos TLB, el paquete de financiación de MASORANGE incluye una línea de financiación de CAPEX de 600M€, un TLB adicional pre-colocado de 192M€ y un TLA de 4.350M€, que han sido proporcionados por un amplio grupo de bancos internacionales y nacionales, complementando aún más la liquidez disponible con que cuenta MASORANGE.

Este importante logro alcanzado por la Compañía abre el camino para iniciar un proceso de refinanciación de su deuda histórica.

La deuda existente de MASORANGE se mantiene estable y, en general, toda la estructura de deuda tiene un vencimiento medio cómodo de, aproximadamente, 4 años. Tras el cierre de la JV, la política financiera acordada entre ORANGE y LORCA JVCO incluye un objetivo de apalancamiento de 3,5x ratio deuda neta/EBITDA.

Ludovic Pech, CFO de MASORANGE, ha expresado su confianza en la capacidad de la Compañía para cumplir con los objetivos de integración acordados: *“Estamos extremadamente satisfechos con el resultado del proceso de sindicación, que ha terminado con un resultado mejor de lo esperado a pesar de la reciente volatilidad de*

Comunicado de prensa

los mercados. Esto demuestra el fuerte apoyo al perfil crediticio de MASORANGE por parte de un amplio grupo de actores del mercado financiero, incluyendo tanto a bancos como a inversores institucionales. Confiamos en nuestra capacidad para lograr las sinergias anunciadas y desapalancar rápidamente el negocio. El Grupo continuará monitorizando activamente los mercados financieros para buscar oportunidades de reducir sus costes de deuda, así como para gestionar su perfil crediticio."

BNP Paribas y BofA Securities han actuado como Coordinadores Globales de la operación, mientras que BBVA, Caixa, Credit Agricole CIB, Credit Suisse, Goldman Sachs, ING, Intesa, JP Morgan, Natixis, Mizuho, Santander, SMBC y Societe Generale han participado como bookrunners.

Sobre MASORANGE

MASORANGE es el mayor operador de telecomunicaciones en España por número de clientes con más de 37M de líneas entre banda ancha y móvil. Adicionalmente, ofrece para clientes particulares y empresas servicios de TV, seguros, energía, alarmas, financiación al consumo, salud, ciberseguridad y cloud.

MASORANGE cuenta con 9 marcas principales nacionales (Orange, Yoigo, Jazztel, MASMOVIL, Simyo, Pepephone, Lebara, Lyca y Llamaya) y 5 regionales (Euskaltel, R, Telecable, Guuk y Embou) con las que va a cubrir todas las necesidades de los clientes en España.

MASORANGE dispone de más de 29 millones de hogares comercializables con su oferta de fibra óptica y cubre con su red móvil 4G al 98% de la población española y más del 84% con la nueva tecnología 5G, con la que cubre más de 2.500 municipios por toda la geografía española.

La compañía tiene la ambición de ser el operador con los clientes más satisfechos, consolidarse como motor del talento y liderar la económica del propósito en España, siendo respetuosa con las personas y el planeta. Además, trabaja en la accesibilidad a la tecnología para todos (con foco en la España vaciada) y el desarrollo de productos y servicios que mejoren la experiencia de todos los clientes.

Síguenos:

MASORANGE website: <https://www.masorange.com/>

Twitter: @MASORANGE_ES

Contacto de prensa:

Fernando Castro
fernando.castro@masmovil.com

Teléfono: (+34) 656.160.378