



Otra Información Relevante

Relación con Inversores
Tel. +34 935 031 090
investor.relations@cellnextelecom.com

COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES (CNMV)

CELLNEX TELECOM, S.A. (“**Cellnex**” o la “**Sociedad**”), en cumplimiento de lo establecido en el artículo 227 de la Ley 6/2023, de 17 de marzo, de los Mercados de Valores y de los Servicios de Inversión, mediante el presente escrito comunica a la Comisión Nacional del Mercado de Valores la siguiente

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

La Sociedad informa de que ha alcanzado un acuerdo con Stonepeak para la venta de una participación del 49% en sus filiales Cellnex Sweden AB y Cellnex Denmark ApS por una contraprestación de alrededor de 730 millones de euros. El cierre de la operación está previsto que tenga lugar en el primer trimestre de 2024, como tarde. Pueden encontrar más detalles de la operación en la presentación que se adjunta a esta notificación de Otra Información Relevante.

La Sociedad reitera su compromiso incondicional a alcanzar el grado de inversión con S&P a finales de 2024 como tarde, así como a mantener el grado de inversión con Fitch. Este acuerdo, junto con otras opciones estratégicas para nuestra cartera de activos que puedan ser analizadas, ayudarán a Cellnex a cristalizar valor y acelerar el referido plan de desapalancamiento.

Madrid, 29 de septiembre de 2023



Acelerando el desapalancamiento a través de la monetización de activos

Stonepeak adquiere una participación del 49% en las filiales de Cellnex de Suecia y Dinamarca por EUR 730 millones

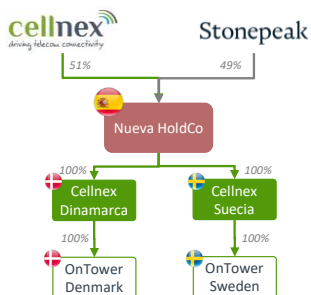
29 de septiembre, 2023

Detalles de la transacción

Racional de la transacción y cierre esperado

- Este acuerdo permitirá a Cellnex cristalizar valor y acelerar su proceso de desapalancamiento para alcanzar la calificación Grado de Inversión por S&P (compromiso incondicional de alcanzarla a finales de 2024, a más tardar)
- El cierre de esta transacción está previsto para el primer trimestre de 2024, a más tardar, sujeto a las aprobaciones regulatorias habituales

Estructura de la transacción



Condiciones clave del acuerdo

Ingreso y valor para Cellnex

- Ingreso en efectivo de c.730 millones de euros** (c.688 millones de euros +c.40 millones de euros de earn-out)⁽¹⁾
- Desglose: (i) **c.558 millones de euros de pago inicial**⁽²⁾; (ii) **130 millones de euros de pago aplazado** (3 años después del cierre); y (iii) **c.40 millones de euros de earn-out**
- Esta valoración implica un múltiplo **EV/EBITDAaL 2024** de aproximadamente **24x**
- Cellnex percibirá una **comisión industrial / de gestión**⁽³⁾ por las actividades en la región

Gestión y política de dividendos

- Cellnex nombrará al equipo directivo, en consulta con Stonepeak
- Se prevé que los dividendos se distribuyan proporcionalmente a las participaciones de sus accionistas en función de la caja disponible y de los resultados del plan de negocio, con un trato preferente hacia Stonepeak en el caso de desviación negativa respecto al plan de negocio inicialmente acordado
- Dividendo previsto en 2024 correspondiente a la participación de Stonepeak: aproximadamente 23 millones de euros (con un crecimiento anual del +5% después de 2024)

Derechos de salida

- Periodo de bloqueo de **5 años y un Derecho de Primera Oferta** de Cellnex/Stonepeak posterior al periodo de bloqueo
- Después del año 8 existen ciertos derechos (incluyendo una opción de compra y derecho de arrastre) que permitirán:
 - Que los dos accionistas continúen con la misma estructura en el futuro inmediato (se mantiene el status quo),
 - Cellnex tendrá derecho a recuperar la plena titularidad de los activos, y
 - Stonepeak podrá rotar su participación minoritaria a un tercero, o cualquiera de los accionistas podrá iniciar la venta completa de la sociedad a un tercero

(1) Earn-out pagadero cuando se ejecuta la opción de compra sueca (opción negociada con Hutchison para adquirir hasta c.1,4 mil emplazamientos - véase el Informe Anual Integrado correspondiente al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2021), prevista para 2026. Tanto el número de emplazamientos como el precio de la opción de compra ya figuran en el programa BTS incluido en el Excel Back Up de Cellnex (pestaña M&A & BTS Tracker)

(2) Sujeto a mecanismos "locked box" (3) c.3% de los ingresos

Este documento contiene información y afirmaciones que constituyen previsiones (*forward-looking statements*).

La información y las previsiones contenidas en este documento no han sido verificadas por ninguna entidad independiente y por tanto no se garantiza ni su exactitud, ni su integridad, ni su exhaustividad. En este sentido, se invita a los destinatarios de este documento a consultar la documentación pública comunicada por Cellnex Telecom, S.A. y sus filiales ("Cellnex") a la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Todas las previsiones y otras afirmaciones que figuran en este documento que no se refieran a hechos históricos, incluyendo, entre otras, las relativas a la situación financiera, estrategia empresarial, planes de gestión, inversiones y gastos de capital estimados, cartera de proyectos, prioridades, objetivos, perspectivas, orientación, objetivos de futuras operaciones y métricas run-rate de Cellnex (incluyendo a sus filiales y participadas), son meras previsiones de futuro. Estas previsiones contemplan riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores (muchos de los cuales están fuera del control de Cellnex), que pueden derivar en que los resultados reales, actuación o logros de Cellnex, o los resultados del sector, sean significativamente diferentes de los expresados o implícitamente derivados de las mismas. Estas previsiones se basan en diversas hipótesis relativas a las estrategias empresariales presentes y futuras de Cellnex, el desempeño de las contrapartes de Cellnex en determinados contratos y al entorno en que Cellnex espera operar en el futuro, las cuales quizá no se cumplan. No se hace ninguna representación o garantía, expresa o implícita, de que cualquier previsión se produzca. En particular, este documento contiene información sobre los objetivos, las perspectivas y la orientación de Cellnex, que no deben interpretarse como previsiones de beneficios. No hay garantía de que estos objetivos, perspectivas y orientación se cumplan. En consecuencia, no se debe confiar indebidamente en ninguna de las previsiones contenidas en este documento. Todas las previsiones y otras manifestaciones aquí contenidas se refieren únicamente a la situación existente en la fecha de elaboración del presente documento. Ni Cellnex ni ninguna de sus filiales, asesores o representantes, ni ninguno de sus respectivos administradores, directivos, empleados o agentes serán responsables en modo alguno (por negligencia o cualquier otro) por cualquier perjuicio que resulte del uso de este documento o de su contenido (incluyendo cualesquiera previsiones), o relacionado en cualquier otro modo con ésta, y no asumen ninguna obligación de proporcionar a los destinatarios acceso a información adicional ni de actualizar este documento o de corregir cualquier inexactitud en la información contenida o mencionada en el mismo.

Nada en este documento constituye una oferta de venta, ni una solicitud de oferta para comprar o suscribir valores y nada en este documento puede emplearse como base para suscribir cualquier contrato o acuerdo.