



FIRMA DE ACUERDO VINCULANTE DE COMPRA DE ONI,
OPERADOR DE TELECOMUNICACIONES EN PORTUGAL
GIGAS HOSTING, S.A.

8 de noviembre de 2020

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 3/2020 del Segmento BME Growth de BME MTF Equity (en adelante “BME Growth”) sobre información a suministrar por empresas incorporadas a negociación en el segmento BME Growth de BME MTF Equity, por la presente Gigas Hosting S.A. (en adelante “GIGAS”, la “Compañía” o la “Sociedad”) informa al mercado de la firma de un acuerdo vinculante para la adquisición de la totalidad del capital social de la empresa portuguesa WINREASON S.A. y sus sociedades dependientes, que opera con la marca ONI (en adelante “ONI” o el “Operador”).

GIGAS cerró en el día de ayer un acuerdo vinculante para la compra de ONI, operador de telecomunicaciones líder en el segmento empresarial (B2B o *business-to-business*) en Portugal, parte del grupo Cabonitel.

El acuerdo de compra se ha cerrado con la sociedad de inversión GAEA Inversión, gestionada por la gestora especializada en empresas tecnológicas Inveready, que tras una reorganización accionarial y societaria en Cabonitel, pasará a ser el propietario del 100% del capital social de ONI.

La ejecución de la transacción está sujeta a la autorización de la Autoridad de Competencia en Portugal, así como a una operación de escisión de ciertos activos de red en favor del grupo Cabonitel que deberá realizarse con carácter previo al cierre de la operación. Se estima que la operación quedará completada a principios de 2021. Las partes han acordado un periodo de “*Locked Box*” previo al cierre de la adquisición, en el que GIGAS será desde ya el beneficiario de los derechos económicos de ONI.

ONI presta servicios de telecomunicaciones (conectividad, acceso a Internet, voz, comunicaciones móviles) y de IT/Seguridad (cloud, servicios IT, seguridad) a aproximadamente 1.100 clientes. El Operador presta servicios avanzados de telecomunicaciones a grandes clientes y empresas de tamaño medio (*midmarket*) y servicios mayoristas (*wholesale*) de voz y datos a operadores de telecomunicaciones portugueses e internacionales.

ONI nació en el año 1998 de la mano de cuatro grandes grupos empresariales del país luso (EDP, Brisa, Millenium BCP y Galp Energía) como el primer operador alternativo fruto de la liberalización de las telecomunicaciones en Portugal y se ha convertido en el operador de telecomunicaciones a empresas de referencia en el país, reconocido por su foco en la calidad, el lanzamiento de servicios pioneros y contar con una de las redes de fibra dedicadas al mercado empresarial más amplias del país.

INFORMACIÓN PRIVILEGIADA

Para el presente ejercicio 2020 se estima que el grupo de empresas dentro del perímetro de la transacción alcance 37,3 millones de euros en concepto de ingresos y 7,0 millones de euros en concepto de EBITDA normalizado, un 18,8% de las ventas. ONI dispone de redes metropolitanas y de acceso, mediante infraestructuras de fibra propias y alquiladas, y disfrutará, tras la citada reorganización, de un contrato a largo plazo de uso irrevocable de la red troncal del grupo Cabonitel. **El Operador dispone además de un anillo de fibra que conecta Madrid con Lisboa y Oporto y que favorecerá la integración de servicios y operaciones con GIGAS en la Península Ibérica.**

El Operador tiene una **plantilla de alrededor de 165 personas y cuenta con personal muy cualificado y con alta experiencia en el sector. Su CEO Nuno Saraiva y su CTO Carlos Pereira continuarán liderando el proyecto en Portugal** y jugarán un papel principal en el desarrollo de nuevos servicios de telecomunicaciones en GIGAS.

ONI dispone además de dos datacenters propios en Lisboa y Oporto, que se sumarán al resto de datacenters desde los que GIGAS ya opera y que permitirán al Grupo ser más eficiente en sus operaciones. GIGAS cuenta ya con presencia en Portugal, derivada de la adquisición del proveedor de servicios cloud AHP en octubre del año pasado (ver Hecho Relevante de fecha 29 de octubre de 2019) y con esta compra refuerza su presencia en los segmentos de telecomunicaciones y servicios gestionados a grandes empresas.

El precio de la transacción se ha fijado en 40 millones de euros (equity value), de los cuales aproximadamente el 38% serán abonados en efectivo mediante los recursos que se obtengan en las dos ampliaciones de capital dinerarias que serán sometidas a la aprobación de la Junta General Extraordinaria de Accionistas convocada para el próximo 17 de noviembre de 2020 (en primera convocatoria), y el resto será abonado mediante la entrega de nuevas acciones de GIGAS. Adicionalmente, GIGAS asume el actual endeudamiento de ONI cifrado en unos 3 millones de euros. Las nuevas acciones de GIGAS que forman parte del pago serán emitidas en una Junta General Extraordinaria de Accionistas que se convocará una vez cerrada la transacción y a un precio de emisión por acción de 6,25 euros, esto es al mismo precio de emisión que las dos ampliaciones dinerarias antes referidas. **El pago en acciones supondrá alrededor de 4 millones de acciones de Gigas de nueva emisión, y, por tanto, GAEA pasará a convertirse en el primer accionista de GIGAS, con algo más de un tercio del total de acciones emitidas**, una vez cerradas las otras dos ampliaciones de capital dinerarias. **GIGAS contará con un accionista financiero de referencia, que aportará estabilidad y experiencia contrastada en telecomunicaciones y operaciones de M&A** y se convertirá en la participada de referencia en el sector de las telecomunicaciones de GAEA/Inveready. La estructura de la operación, con el pago equivalente al 62% en nuevas acciones de GIGAS, refleja el interés y alineamiento de GAEA/Inveready con esta nueva etapa en la trayectoria de ONI como parte del Grupo GIGAS.

La operación será, por tanto, financiada sin recurrir a endeudamiento, lo que deja al Grupo con una posición financiera muy holgada, que le permitirá abordar nuevas compras aprovechando su capacidad de apalancamiento. **Una vez completada la adquisición y las ampliaciones de capital, el Grupo mantendrá una posición de tesorería en el entorno de 7 millones de euros y una deuda financiera neta de aproximadamente 5 millones de euros o 0,5 veces el EBITDA combinado.** Con la adquisición de ONI y la reciente adquisición de Ignitar en Irlanda (ver Información Privilegiada de fecha 16 de septiembre de 2020), **Gigas alcanzaría unos ingresos totales proforma para el ejercicio 2020 de aproximadamente 50,0 millones de euros y un EBITDA consolidado proforma ajustado (sin contar costes de M&A) de 10,2 millones de euros.**

INFORMACIÓN PRIVILEGIADA

La Compañía anunció en su Información Privilegiada de fecha 16 de octubre de 2020 que estaba en negociaciones avanzadas con dos targets en el sector de telecomunicaciones y hoy comunica la firma del acuerdo vinculante de compra de ONI, el mayor de los dos targets, y sobre la que ofrecerá información más detallada en la Junta General Extraordinaria de Accionistas convocada para el próximo 17 de noviembre de 2020 (en primera convocatoria). La otra operación, la adquisición de una cartera de clientes de servicios de telecomunicaciones empresariales en España, continúa su proceso de *due diligence*.

Con la adquisición de ONI, GIGAS inicia su nueva etapa para convertirse en un operador relevante en el mercado de servicios convergentes de telecomunicaciones, cloud y seguridad para empresas en la Península Ibérica, fortalece su oferta de productos para ser un proveedor integral (*one stop shop*) a empresas y añade un equipo humano y unas capacidades de telecomunicaciones en Portugal que conformarán la base operativa para el lanzamiento de servicios de telecomunicaciones OTT (*over the top*, es decir usando redes de terceros) en otros países. Además, con esta transacción la Compañía multiplica su tamaño por cuatro a nivel de ingresos y por algo más de tres a nivel de EBITDA, lo que le aporta el tamaño y recursos financieros para convertirse en un actor pionero y relevante en el segmento de servicios convergentes innovadores.

En esta operación, Gigas ha contado con el asesoramiento de Ernst&Young Servicios Corporativos y RRP Advogados.

En Lisboa y Madrid, a 8 de noviembre de 2020,

Diego Cabezudo
Consejero Delegado
GIGAS HOSTING, S.A