

Telefonica

Móviles

25/08/2004

BRASILCEL ANUNCIA SU INTENCIÓN DE LANZAR OFERTAS DE ADQUISICIÓN VOLUNTARIAS POR TELESUDESTE, TELE LESTE, CRT Y TCO

Madrid, 25 de agosto de 2004.- Brasilcel, la *joint venture* participada al 50% por Telefónica Móviles y Portugal Telecom para el negocio de la telefonía móvil en Brasil, que opera bajo la marca Vivo, ha manifestado su intención de lanzar, directa o indirectamente a través de su filial Telesp Celular Participações (TCP), ofertas de adquisición voluntarias sobre parte de las acciones en circulación de algunas de sus filiales. Estas ofertas se realizarán en efectivo.

Con estas operaciones, Telefónica Móviles y Portugal Telecom confirman y refuerzan su compromiso con el mercado de telefonía móvil brasileño y con Vivo; al mismo tiempo que Brasilcel pretende aumentar su participación en sus filiales. Además, estas ofertas brindan una oportunidad de remunerar a aquellos accionistas minoritarios que vendan sus acciones, ya que podrán hacerlo con una prima respecto a los precios de mercado.

Las ofertas

Brasilcel pretende adquirir mediante ofertas de adquisición voluntarias en efectivo los siguientes títulos de sus filiales:

- Tele Sudeste Celular Participações (TSD): hasta 7.332 millones de acciones ordinarias (ON) y 12.700 millones de acciones preferentes (PN).
- Tele Leste Celular Participações (TBE): hasta 16.723 millones de acciones ON y 92.499 millones de acciones PN.
- Celular CRT Participações (CRT): hasta 61 millones de acciones ON y 442 millones de acciones PN.

Al mismo tiempo, TCP tiene intención de lanzar una oferta de adquisición voluntaria, en efectivo, por un máximo de 84.253 millones de acciones PN de Tele Centro Oeste Celular Participações (TCO).

El número de acciones que Brasilcel y TCP pretenden adquirir ha sido determinado para permitir a Brasilcel y TCP incrementar su participación en las filiales en cuestión sin suprimir la liquidez de las restantes acciones de dichas compañías a los efectos de la normativa brasileña, en concreto de la Instrucción 361.

Más información en nuestra página web <http://www.telefonicamoviles.com>

Dirección de División de Comunicación
Paseo de Recoletos, 7 y 9
28004 Madrid

Tel: +34 91 423 40 44
Fax: +34 91 423 40 11
e-mail: prensa_tm@telefoniamoviles.com

Estos serán los precios de las ofertas:

	Precio para 1.000 acciones (en reales)	
	ON	PN
TSD	6,35	7,80
TBE	0,90	1,10
CRT	575,31	718,69
TCO	-----	10,70

Estos precios representan una prima del 20% respecto al precio de cierre medio ponderado de cada clase de acción en los últimos 30 días de negociación previos al anuncio.

Telefónica Móviles y Portugal Telecom financiarán equitativamente las ofertas de adquisición de acciones de Brasilcel. TCP pretende financiar su oferta con deuda y, tomando en cuenta el resultado de la oferta de adquisición, además de otros factores, evaluará si es necesaria una ampliación de capital, si considera aconsejable una reducción de sus niveles de endeudamiento.

El objetivo

Aumentar la participación de Brasilcel en sus filiales

Telefónica Móviles y Portugal Telecom han ido aumentando su participación en las filiales de Vivo desde que realizaron las primeras adquisiciones. Estas ofertas permitirán incrementar las participaciones económicas en las compañías, manteniendo al mismo tiempo la liquidez de estas acciones en los mercados bursátiles.

Oportunidad para los accionistas minoritarios de obtener ganancias

Estas ofertas ofrecen a los accionistas minoritarios la oportunidad de vender sus acciones con una prima respecto a su cotización actual, realizando ganancias.

Afianza el compromiso de Telefónica Móviles y Portugal Telecom con el mercado brasileño de telefonía móvil y con Vivo

Telefónica Móviles y Portugal Telecom siguen creyendo que el mercado brasileño de telefonía móvil, con 160 millones de habitantes y un nivel de penetración relativamente bajo, todavía ofrece un considerable potencial de crecimiento. La transacción propuesta refuerza la posición de Vivo en el mercado brasileño e incrementa su participación en el crecimiento potencial de sus filiales.

El impacto sobre las participaciones

El siguiente cuadro refleja el impacto en las participaciones de Brasilcel y TCP en sus filiales, suponiendo niveles de aceptación de las ofertas del 100%:

Brasilcel	Participación actual			Participación pro forma (para una aceptación del 100%)		
	ON	PN	Total	ON	PN	Total
TSD	88,5%	85,4%	86,7%	92,3%	90,3%	91,1%
TBE	58,7%	11,4%	27,9%	68,7%	40,9%	50,6%
CRT	86,6%	26,3%	51,5%	91,0%	49,7%	67,0%

TCP	Participación actual			Participación pro forma (para una aceptación al 100%)		
	ON	PN	Total	ON	PN	Total
TCO	86,2%	0,0%	28,9%	86,2%	32,8%	50,6%

Calendario previsto

Se prevé que la presentación de las ofertas comience en la primera semana de septiembre y que se mantengan abiertas durante al menos 30 días a partir de la fecha de publicación de la documentación oficial. Se espera que las ofertas se hayan completado a mediados de octubre.

Las ofertas estarán sujetas a ciertas condiciones que se incluirán en la documentación formal de las mismas.

Este documento no constituye una oferta de compra ni una solicitud de venta de títulos de TSD, TBE, CRT o TCO (“las Compañías”). Cuando se inicien las ofertas descritas en este documento, Brasilcel N.V. y TCP presentarán una declaración de oferta pública de adquisición en el Schedule TO ante la U.S. Securities and Exchange Commission (“SEC”) con respecto a sus ofertas de adquirir acciones ordinarias y preferentes de TBE y TSD y acciones preferentes de TCO, respectivamente, y entregarán traducciones de estos documentos a la Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) de Brasil. Se recomienda a los accionistas de estas compañías que lean la oferta pública de adquisición y otros documentos relevantes relacionados con la oferta presentada por Brasilcel y entregados a la CVM y, en el caso de accionistas de TBE, TSD y TCO, los documentos referente a la oferta e otros documentos relevantes entregados a la SEC, en cuanto están disponibles ya que contienen información importante. Todos estos documentos se publicarán en el momento apropiado, según las leyes brasileñas e estadounidenses aplicables. Los accionistas de TBE, TSD y TCO podrán obtener de forma gratuita los documentos presentados por Brasilcel y TCP ante la SEC cuando estén disponibles en el sitio web de la SEC: www.sec.gov. Los accionistas también podrán obtener la documentación relativa a la oferta presentada por Brasilcel y TCP de forma gratuita solicitándosela a dichas compañías o lugares indicados por las leyes brasileñas e estadounidenses.