

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

TELEFÓNICA MÓVILES, S.A.

Madrid, 28 de octubre de 2004

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores y disposiciones concordantes, y para su puesta a disposición del público, como comunicación de hecho relevante, ponemos en su conocimiento que en el día de hoy, Telefónica Móviles, S.A., una vez recibidas las autorizaciones regulatorias necesarias, ha cerrado la adquisición de las operadoras de telefonía móvil de BellSouth en Colombia, Nicaragua, Perú, Uruguay y Venezuela.

Estas nuevas adquisiciones suponen el cierre de la segunda fase de compras dentro del acuerdo global con BellSouth, tras la adquisición el pasado 14 de octubre del 100% de las participaciones de BellSouth en Ecuador, Guatemala y Panamá (comunicado a la CNMV mediante hecho relevante el 14 de octubre de 2004). Telefónica Móviles prevé que la adquisición del resto de operadoras (en Argentina y Chile) se produzca en lo que resta del año 2004.

Telefónica Móviles ha adquirido las cinco operadoras por un valor de empresa de 2.665 millones de dólares, una vez ha recibido las autorizaciones pertinentes de las autoridades de dichos países. Telefónica Móviles ha cerrado la adquisición con BellSouth y ha llegado a acuerdos con los minoritarios de las distintas compañías permitiéndole obtener el 100% de las operadoras de Colombia, Nicaragua, Uruguay y Venezuela, y el 97,43% de la compañía en Perú, quedando el 2,57% restante cotizando en Bolsa.

Se adjunta a la presente comunicación la nota de prensa que será difundida a los medios en relación con las adquisiciones mencionadas.

En virtud de lo anterior, se solicita a esta Comisión que, teniendo por presente este escrito, se sirva admitirlo, en Madrid a 28 de octubre de 2004.

D. Antonio Hornedo Muguero.

Secretario General

Telefónica Móviles, S.A.

28/10/2004

TELEFÓNICA MÓVILES CIERRA LA ADQUISICIÓN DE LAS OPERADORAS DE TELEFONÍA MÓVIL DE BELL SOUTH EN VENEZUELA, COLOMBIA, PERÚ, URUGUAY Y NICARAGUA

- Estas adquisiciones, que tienen un valor de empresa de 2.665 millones de dólares, suponen el cierre de la segunda fase de compras en el acuerdo alcanzado por el Grupo Telefónica y BellSouth, por el que Telefónica Móviles adquirirá los activos de telefonía móvil de BellSouth en diez países de Latinoamérica por un valor de empresa máximo de 5.850 millones de dólares.
- Telefónica Móviles ha cerrado la adquisición de ocho de las diez operadoras, al sumar las adquiridas hoy a las operadoras en Ecuador, Guatemala y Panamá adquiridas el pasado día 14. El valor de empresa de las ocho operadoras adquiridas es de 4.330 millones de dólares.
- Telefónica Móviles prevé que la adquisición del resto de operadoras (en Argentina y Chile) se produzca antes del final del año 2004.

Madrid, 28 de octubre de 2004.- Telefónica Móviles, empresa que gestiona los activos de telefonía móvil del Grupo Telefónica, ha cerrado la adquisición de las operadoras de telefonía móvil de BellSouth en Venezuela, Colombia, Perú, Nicaragua y Uruguay.

Estas adquisiciones suponen el cierre de la segunda fase de compras dentro del acuerdo alcanzado por el Grupo Telefónica y BellSouth el pasado 8 de marzo, por el que Telefónica Móviles adquirirá todos los activos de telefonía móvil de BellSouth en Latinoamérica, que sumaban unos 12,5 millones de clientes en diez países a cierre del primer semestre de 2004.

Junto a las adquisiciones de las operadoras de BellSouth en Ecuador, Guatemala y Panamá, realizadas el pasado día 14, Telefónica Móviles ha cerrado la compra de ocho de las diez operadoras.

Las previsiones de la compañía apuntan a que la adquisición del resto de operadoras (en Argentina y Chile) se produzca antes del final del año 2004, a la espera de la conclusión de los trámites oficiales para recibir las pertinentes autorizaciones por parte de las autoridades regulatorias de dichos países.

“Con la adquisición de estas cinco compañías, damos un nuevo paso hacia el objetivo de cerrar la compra de las diez operadoras en el año 2004, confiando en la resolución de los trámites hacia la obtención de los permisos regulatorios en Argentina y Chile que faciliten nuestras nuevas inversiones previstas en dichos países”, según Antonio Viana-Baptista, Presidente Ejecutivo de Telefónica Móviles. “Las operadoras que hemos adquirido presentan unos indicadores de gestión y unos resultados positivos. Ahora, dentro del Grupo Telefónica Móviles, su objetivo es capturar buena parte del alto potencial de desarrollo que tienen los mercados de telefonía móvil de sus respectivos países”.

Las operadoras adquiridas.

Telefónica Móviles ha adquirido las cinco operadoras por un valor de empresa de 2.665 millones de dólares, una vez ha recibido las autorizaciones pertinentes de las autoridades de dichos países. Telefónica Móviles ha adquirido el 100% de las compañías en Colombia, Nicaragua, Uruguay y Venezuela, mientras que ha adquirido el 97,43% de la compañía en Perú, quedando el 2,57% restante cotizando en Bolsa.

Venezuela

Telefónica Móviles se convierte en el líder del mercado venezolano, con 3,9 millones de clientes a cierre los tres primeros trimestres de 2004 en un mercado de unos 25 millones de habitantes y una penetración estimada del 29%.

Telefónica Móviles ha adquirido el 78,2% de la compañía a BellSouth. Y adquirirá el 21,8% restante del capital una vez BellSouth finalice el proceso de compra de dicho paquete accionario, que se resolverá a corto plazo. El valor de empresa del 100% de la compañía venezolana es de 1.195 millones de dólares.

Colombia.

Telefónica Móviles adquiere el segundo operador colombiano, con 2,64 millones de clientes a cierre de los tres primeros trimestres de 2004, en un mercado de unos 44,5 millones de habitantes y una penetración estimada del 14%.

Telefónica Móviles ha adquirido el 77,6% de la compañía a BellSouth, mientras que la compañía Grupo Bavaria se ha adherido a este acuerdo para vender a Telefónica Móviles el 22,4% restante. El valor de empresa del total de la compañía colombiana es de 1.050 millones de dólares.

Perú

Al sumar las operación existente de Telefónica Móviles Perú y BellSouth Perú, Telefónica Móviles pasará a contar con 2,7 millones clientes en el Perú a cierre de los tres primeros trimestres de 2004, en un mercado de unos 27,3 millones de habitantes y una penetración estimada del 18%.

Telefónica Móviles ha adquirido el 97,43% de la compañía a BellSouth. El restante 2,57% seguirá cotizando en Bolsa. El valor de empresa del total de la compañía es de 210 millones de dólares.

Nicaragua

Telefónica Móviles pasa a ser el líder del mercado nicaragüense, al adquirir una operadora que suma 254.000 clientes a cierre de los tres primeros trimestres de 2004, en un mercado de unos 5,5 millones de habitantes y una penetración estimada del 7,8%.

Telefónica Móviles ha adquirido el 100% de la compañía a BellSouth. El valor de empresa del total de la compañía nicaraguense es de 150 millones de dólares.

Uruguay

Telefónica Móviles pasa a ser el segundo operador del mercado uruguayo, contando con 172.000 clientes a cierre de los tres primeros trimestres de 2004, en un mercado de unos 3,2 millones de habitantes y una penetración estimada del 14%.

Telefónica Móviles ha adquirido el 68% de la compañía a BellSouth. Por su parte, Motorola se ha adherido a este acuerdo para vender a Telefónica Móviles su participación del 32% de la compañía. El valor de empresa del total de la compañía uruguaya es de 60 millones de dólares.

La adquisición de las participaciones del resto de socios de las compañías adquiridas (Grupo Bavaria en Colombia y Motorola en Uruguay) se realiza aplicando la misma valoración que la efectuada en la adquisición de las participaciones de BellSouth. El cierre de estas adquisiciones se producirá en corto plazo.

Las cinco operadoras adquiridas sumaron unos ingresos de 1.489 millones de dólares y un EBITDA de 539 millones de dólares en el ejercicio de 2003.

En los tres primeros trimestres de 2004 (período finalizado en agosto), estas cinco compañías sumaron unos ingresos de 1.365 millones de dólares y un EBITDA de 485 millones de dólares.

El conjunto de las diez operaciones de telefonía móvil de BellSouth en Latinoamérica sumaron en el año 2003 unos ingresos conjuntos de 2.501 millones de dólares y un EBITDA de 867 millones de dólares.

Las operadoras en Venezuela, Colombia, Perú, Nicaragua y Uruguay pasan a estar bajo la gestión del Grupo Telefónica Móviles desde el día de hoy. Dichas operadoras mantendrán sus marcas y sistemas comerciales en un período transitorio, que concluirá con el final de los trabajos de integración de las plataformas comerciales de dichas compañías con las del Grupo Telefónica Móviles.

El acuerdo global con BellSouth

El acuerdo global alcanzado por el Grupo Telefónica para la adquisición por parte de Telefónica Móviles de las diez operadoras de telefonía móvil de BellSouth en Latinoamérica conlleva la valoración del 100% de las diez compañías (firm value) en 5.850 millones de dólares y la financiación de las adquisiciones con cargo a la capacidad de generación de caja de Telefónica Móviles y deuda.

Con esta operación, Telefónica Móviles es la segunda mayor multinacional de telefonía móvil del mundo, con más de 68 millones de clientes gestionados (datos de cierre de primer semestre de 2004) y la primera compañía del sector en Latinoamérica, con más de 47,5 millones de clientes gestionados. Además, Telefónica Móviles se convierte en la única compañía de telefonía móvil que opera en todos los mercados clave de la región, que suman más de 421 millones de habitantes. Con ello, fortalece su posición de cara a capturar el significativo potencial de crecimiento que presenta Latinoamérica.

Telefónica Móviles.

Telefónica Móviles es la empresa que gestiona los activos de telefonía móvil del Grupo Telefónica en todo el mundo. Es una de las primeras operadoras de telefonía móvil del mundo y la empresa líder del sector en los mercados de habla hispana y portuguesa. Tiene operaciones en tres continentes y más de 68 millones de clientes gestionados (a cierre del primer semestre de 2004), incluyendo los de las operaciones de BellSouth en Latinoamérica, cuya adquisición fue acordada en marzo de este año. Durante 2003, Telefónica Móviles tuvo ingresos de 10.070 millones de euros (+10,2%), un EBITDA de 4.463 millones de euros (+19,5%) y un beneficio neto de 1.608 millones de euros. Telefónica Móviles es miembro fundador de FreeMove, la alianza de operadoras móviles europeas.

Las acciones de Telefónica Móviles cotizan en las bolsas españolas y el New York Stock Exchange bajo el símbolo TEM. Para más información, vea nuestra página web: www.telefonicamoviles.com

El Grupo Telefónica.

El Grupo Telefónica es uno de los líderes mundiales del sector de las telecomunicaciones. Es el operador de referencia en los mercados de habla hispana y portuguesa y el sexto operador del mundo por capitalización bursátil. Su actividad se centra fundamentalmente en los negocios de telefonía fija y telefonía móvil, con la banda ancha como herramienta clave para el desarrollo de ambos negocios. Su presencia es significativa en 16 países, si bien realiza operaciones en aproximadamente 40 naciones. Tiene una fuerte presencia en Latinoamérica, donde actúa en ocho países con una clara estrategia de crecimiento. La base de clientes del Grupo Telefónica en el mundo supera los 100 millones de clientes.

Telefónica es una empresa totalmente privada. Cuenta con casi 1,7 millones de accionistas directos. Su capital social está dividido en la actualidad en 4.955.891.361 acciones ordinarias que cotizan en el mercado continuo de las bolsas españolas (Madrid, Barcelona, Bilbao y

Valencia) y en las bolsas de Londres, París, Frankfurt, Tokio, Nueva York, Lima, Buenos Aires, São Paulo y SEAQ Internacional de la Bolsa de Londres.

(NOTA: Los datos de BellSouth de cierre de 2003 corresponden al período finalizado en noviembre. Los datos de BellSouth de cierre de los tres primeros trimestres de 2004 corresponden al período finalizado en agosto).

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