

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

TELEFÓNICA MÓVILES, S.A.

Madrid, 14 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 del 100% de las participaciones en las operadoras de telefonía móvil de BellSouth en Ecuador, Guatemala y Panamá, lo que supone el cierre de la primera fase de compras dentro del acuerdo global con BellSouth firmado el pasado mes de marzo (comunicado a la CNMV mediante hecho relevante el 8 de marzo de 2004).

Telefónica Móviles ha adquirido el 100% de las empresas en Ecuador, Guatemala y Panamá por un valor de empresa total de 1.665 millones de dólares.

Telefónica Móviles ha adquirido a BellSouth el 100% de BellSouth Ecuador; el 60% de BellSouth Guatemala y el 43,7% de BellSouth Panamá. Asimismo y tal como estaba previsto en el acuerdo de adquisición con BellSouth, Telefónica Móviles ha llegado a un acuerdo con Multiholding, sociedad que controla el 40% de BellSouth Guatemala y el 56,3% de BellSouth Panamá, para adquirir dichas participaciones aplicando la misma valoración que la efectuada en la adquisición de las participaciones de BellSouth. El precio por el 100% de las empresas de Ecuador, Guatemala y Panamá ha sido de 833, 175 y 657 millones de dólares respectivamente.

Se adjunta a la presente comunicación la nota de prensa que será difundida a los medios en relación con la firma del contrato antes mencionado.

En virtud de lo anterior, se solicita a esta Comisión que, teniendo por presente este escrito, se sirva admitirlo, en Madrid a 14 de octubre de 2004.

D. Antonio Hornedo Muguero.
Secretario General
Telefónica Móviles, S.A.

14/10/2004

Nota de Prensa

TELEFÓNICA MÓVILES CIERRA LA ADQUISICIÓN DEL 100% DE LAS OPERADORAS DE TELEFONÍA MÓVIL DE BELL SOUTH EN ECUADOR, GUATEMALA Y PANAMÁ

- Estas adquisiciones suponen el cierre de la primera 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.
- Telefónica Móviles prevé que la adquisición del resto de operadoras se produzca a lo largo del año 2004.

Madrid, 14 de octubre de 2004.- Telefónica Móviles, empresa que gestiona los activos de telefonía móvil del Grupo Telefónica, ha cerrado la adquisición del 100% de las operadoras de telefonía móvil de BellSouth en Ecuador, Guatemala y Panamá.

Estas adquisiciones suponen el cierre de la primera 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.

Las previsiones de la compañía apuntan a que la adquisición del resto de operadoras se produzca a lo largo del año 2004, una vez que ya ha recibido las pertinentes autorizaciones por parte de las autoridades regulatorias de la mayor parte de los países.

“Con la adquisición de estas tres compañías, estamos cumpliendo con el objetivo de cerrar la compra de las diez operadoras en el año 2004”, según Antonio Viana-Baptista, Presidente Ejecutivo de Telefónica Móviles. “Estas adquisiciones son muy positivas para Telefónica Móviles. Nuestro objetivo es que las nuevas operadoras que entran en nuestro Grupo capturen buena parte del alto potencial de desarrollo que tienen los mercados de telefonía móvil de Ecuador, Guatemala y Panamá. Para ello, uniremos al reconocido prestigio y cualificación profesional de los equipos directivos de estas compañías la posición de liderazgo a nivel mundial que posee Telefónica Móviles en la traslación de las soluciones más innovadoras de la telefonía móvil a la oferta de sus filiales”.

Las operadoras adquiridas.

Telefónica Móviles ha adquirido las operadoras en Ecuador, Guatemala y Panamá por un valor de empresa total de 1.665 millones de dólares, una vez ha recibido las autorizaciones pertinentes de las autoridades ecuatorianas, guatemaltecas y panameñas.

Ecuador

Telefónica Móviles se convierte en el segundo operador del mercado ecuatoriano, con más de un millón de clientes a cierre del primer semestre de 2004. La operadora tiene una cuota de mercado

estimada del 36% en un mercado de unos 13,2 millones de habitantes y una penetración estimada del 18%. El importe de la adquisición del total de la compañía ecuatoriana es de 833 millones de dólares.

Guatemala

Al sumar las operación existente de Telefónica Móviles Guatemala y BellSouth Guatemala, Telefónica Móviles pasará a contar con unos 567.000 clientes en Guatemala a cierre del primer semestre de 2004 y una cuota estimada del 26% en un mercado de unos 11,5 millones de habitantes y una penetración estimada del 19%.

Telefónica Móviles ha adquirido el 60% de la compañía a BellSouth, mientras que la compañía Multiholding se ha adherido a este acuerdo para vender a Telefónica Móviles el 40% restante. El importe de la adquisición del total de la compañía guatemalteca es de 175 millones de dólares.

Panamá

Telefónica Móviles adquiere en Panamá una compañía con más de 502.000 clientes a cierre del primer semestre de 2004, que con datos de 2003 tenía una cuota estimada del 50% en un mercado de unos 3,1 millones de habitantes y una penetración estimada del 33%.

Telefónica Móviles ha adquirido el 43,7% de la compañía a BellSouth, mientras que la compañía Multiholding se ha adherido a este acuerdo para vender a Telefónica Móviles el 56,3% restante. El importe de la adquisición del total de la compañía panameña es de unos 657 millones de dólares.

La adquisición de las participaciones de Multiholding en las compañías de Guatemala y Panamá se ha realizado aplicando la misma valoración que la efectuada en la adquisición de las participaciones de BellSouth. El cierre de estas adquisiciones se producirá en un corto plazo.

Las tres operadoras adquiridas sumaron unos ingresos de 482 millones de dólares y un EBITDA de 180 millones de dólares en el ejercicio de 2003.

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 Ecuador, Guatemala y Panamá 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.telefonicomoviles.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 primer semestre de 2004 corresponden al período finalizado en mayo).

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

Dirección de División de Comunicación

Paseo de Recoletos, 7 y 9

28004 Madrid

prensa_tm@telefonicomoviles.com

Tel: +34 91 423 40 44

Fax: +34 91 423 40 11

e-mail: