

COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

TERRA NETWORKS, S.A., de conformidad con lo establecido en el artículo 82 de la Ley de Mercado de Valores procede por medio del presente escrito a comunicar el siguiente

HECHO RELEVANTE

Tal y como estaba previsto en el acuerdo estratégico firmado con fecha 16 de mayo de 2000 por Bertelsmann, Terra Networks, Lycos y Telefónica, ha entrado en vigor la segunda fase de dicho acuerdo en la que Telefónica tiene el compromiso de adquirir productos y servicios al Grupo Terra por el importe no contratado por el Grupo Bertelsmann, hasta una cantidad máxima de 675 Millones de \$, durante los siguientes 36 meses.

Para progresar en el desarrollo de la segunda fase, los comités previstos en el acuerdo procederán a adaptar el catálogo de productos y servicios a los nuevos desarrollos tecnológicos y a las necesidades específicas de Telefónica y Bertelsmann.

En Madrid, a 30 de octubre de 2002

José Francisco Mateu Isturiz
Secretario del Consejo de Administración
de Terra Networks, S.A.

[LOOSE TRANSLATION FOR INFORMATION PURPOSES ONLY]

TO THE SECURITIES MARKETS NATIONAL COMMISSION

NOTIFICATION OF RELEVANT FACT

TERRA NETWORKS, S.A., in compliance with Article 82 of Law 24/1988, of July 28, of the Securities Market, hereby communicates the following:

HECHO RELEVANTE - RELEVANT FACT

As set forth in the strategic agreement dated May 16, 2002 among Bertelsmann A.G., Terra Networks, S.A and Telefónica, S.A., the parties have commenced the second phase of the strategic relationship pursuant to which Telefónica is committed to acquire products and services from the Terra Group for the amount not contracted by the Bertelsmann Group up to a maximum amount of US\$675 Million during the next 36 months.

For the purpose of moving forward with the implementation of this second phase, the committees envisaged in the agreement will proceed to adapt the catalogue of products and services of the Terra Group to the new technological developments and the specific needs of Bertelsmann and Telefónica.

Madrid, October 30, 2002

José Francisco Mateu Isturiz
Secretary to the Board of Directors of
Terra Networks, S.A.