

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

TELEFÓNICA MÓVILES, S.A.

Madrid, 7 de enero de 2005

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 la operadora de telefonía móvil de BellSouth en Chile.

Esta nueva adquisición supone el cierre de la tercera 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) y el 28 de octubre de las operadoras de Colombia, Nicaragua, Perú, Uruguay y Venezuela (comunicado a la CNMV mediante hecho relevante ese mismo día). Telefónica Móviles prevé que la adquisición de la operadora restante (en Argentina) se produzca próximamente.

Telefónica Móviles ha adquirido la operadora de Chile por un valor de empresa de aproximadamente 531,8 millones de dólares, una vez ha recibido las autorizaciones pertinentes de las autoridades de este país.

Se adjunta a la presente comunicación la nota de prensa que será difundida a los medios en relación con la adquisición mencionada.

En virtud de lo anterior, se solicita a esta Comisión que, teniendo por presente este escrito, se sirva admitirlo, en Madrid a 7 de enero de 2005.

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

07/01/2005

TELEFÓNICA MÓVILES CIERRA LA ADQUISICIÓN DE BELL SOUTH CHILE

- Con esta operación, que tiene un valor de empresa de 532 millones de dólares, Telefónica Móviles ha adquirido (por un valor de empresa acumulado de 4.862 millones de dólares) nueve de las diez operadoras de telefonía móvil incluidas en el acuerdo alcanzado por el Grupo Telefónica y BellSouth, que incluía un valor de empresa máximo de 5.850 millones de dólares.
- “Esta adquisición supone un nuevo paso en el compromiso que tiene el Grupo Telefónica con Chile. Nuestro objetivo es que la unión de Telefónica Móvil y BellSouth de cómo resultado una compañía de referencia en las telecomunicaciones de toda Latinoamérica”, señala Antonio Viana-Baptista, Presidente Ejecutivo de Telefónica Móviles.
- La integración de Telefónica Móvil y BellSouth Chile dará lugar a una compañía con unos 4,7 millones de clientes a cierre de 2004. Su posición de liderazgo en el mercado chileno y la experiencia y liderazgo de Telefónica Móviles, la segunda multinacional de telefonía móvil del mundo, hará que los clientes dispondrán de los productos más desarrollados de nivel internacional”.

Madrid, 7 de enero de 2005.- Telefónica Móviles, empresa que gestiona los activos de telefonía móvil de Grupo Telefónica, ha cerrado la adquisición de 100% de BellSouth Chile, por un valor de empresa de 532 millones de dólares. La operación se ha realizado una vez se han obtenido todos las pertinentes autorizaciones por parte de las autoridades chilenas.

Esta operación se enmarca en el acuerdo alcanzado entre 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 13,1 millones de clientes en diez países al cierre del tercer trimestre de 2004.

Telefónica Móviles ya ha cerrado la adquisición de nueve de esas diez operadoras (en Venezuela, Colombia, Chile, Ecuador, Panamá, Perú, Guatemala, Uruguay y Nicaragua), y espera cerrar la única adquisición que queda pendiente (en Argentina) a lo largo del mes de enero, una vez las autoridades argentinas puedan finalizar el proceso de aclaración de los puntos incluidos en la autorización para realizar dicha operación.

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@telefonicamoviles.com

"Esta adquisición supone un nuevo paso en el compromiso que tiene el Grupo Telefónica con Chile. Nuestro objetivo es que la unión de Telefónica Móvil y BellSouth de cómo resultado una compañía de referencia en las telecomunicaciones de toda Latinoamérica. 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", señala Antonio Viana-Baptista, Presidente Ejecutivo de Telefónica Móviles.

La operadora adquirida

BellSouth Chile cuenta con un parque de unos 1,43 millones de clientes a cierre de 2004. Al sumar sus operaciones con las de Telefónica Móvil, la operadora actual de Telefónica Móviles en Chile, el Grupo Telefónica Móviles pasará a tener unos 4,7 millones de clientes a cierre de 2004, situándose como líder del mercado chileno. Con ello, el Grupo Telefónica Móviles se sitúa en una excelente posición para capturar una parte significativa de fuerte potencial de crecimiento de la telefonía móvil en Chile.

BellSouth Chile pasa a estar bajo la gestión del Grupo Telefónica Móviles desde el día de hoy, manteniendo (al igual que Telefónica Móvil) sus marcas y sistemas comerciales en un período transitorio, que concluirá con el final de los trabajos de integración de las plataformas comerciales de dicha compañía con la del Grupo Telefónica Móviles.

Oliver Flógel pasa a ser el Gerente General (CEO) de las operaciones de Telefónica Móviles en Chile.

Los actuales clientes de BellSouth Chile y Telefónica Móvil podrán seguir manteniendo sus beneficios actuales, su número telefónico, plan de precios y condiciones comerciales sin cambio alguno.

La unión de Telefónica Móvil y BellSouth Chile potenciará lo mejor de ambas compañías, y dará como resultado una operadora que colaborará activamente con el desarrollo de las comunicaciones móviles del país. De esta forma, los clientes dispondrán de los productos más desarrollados de nivel internacional, gracias a la experiencia y liderazgo de Telefónica Móviles, el mayor grupo de telefonía móvil de Chile y Latinoamérica, y la segunda multinacional de telefonía móvil del mundo.

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 cerca de 72 millones de clientes gestionados (datos de cierre de tercer trimestre de 2004) y la primera compañía del sector en Latinoamérica, con más de 50,6 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 cerca de 72 millones de clientes gestionados (a cierre del tercer trimestre 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 cuarto 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 115 millones.