

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

Madrid, 27 de abril de 2005.

De conformidad con lo previsto en el artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, por medio de la presente se procede a comunicar para su incorporación a los registros públicos de esa Comisión Nacional del Mercado de Valores, el siguiente hecho relevante:

Con fecha de hoy, 27 de abril de 2005, ha tenido lugar la celebración en segunda convocatoria de la Junta General Ordinaria de Accionistas de Tele Pizza, S.A.. La Junta ha quedado válidamente constituida con asistencia, entre presentes y representados, de accionistas de la Sociedad titulares de un total de 122.849.036 acciones (675.980 presentes y 122.173.056 representadas), representativas del 54,94% del capital social.

De conformidad con los puntos del Orden del Día propuestos a la consideración y aprobación de la Junta General Ordinaria, se han adoptado los acuerdos siguientes:

Primero.- Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales (Balance, Cuentas de Pérdidas y Ganancias y Memoria) e Informe de Gestión, propuesta de Aplicación de Resultados así como de la Gestión Social referidos al ejercicio cerrado al 31 de Diciembre de 2004, de la Sociedad y de su Grupo Consolidado.

El acuerdo ha sido aprobado con el voto a favor del 94,86%.

Segundo.- Reelección de Consejeros.

El acuerdo ha sido aprobado con el voto a favor del 94,84%.

Tercero.- Autorización para la adquisición derivativa de acciones propias de conformidad con lo previsto en el Art. 75 y concordantes de la Ley de Sociedades Anónimas dejando sin efecto, por el plazo no transcurrido, el acuerdo cuarto adoptado por la Junta General Ordinaria de Accionistas de 29 de Junio de 2004.

El acuerdo ha sido aprobado con el voto a favor del 94,84%.

Cuarto.- Designación de auditor de cuentas para el ejercicio 2005.

El acuerdo ha sido aprobado con el voto a favor del 94,86%.

telepizza®

Avenida Isla Graciosa 7
Parque empresarial La Marina
San Sebastián de los Reyes
28700 Madrid
T +34 91 657 6200

Telepizza S.A. Inscrita en el
Registro Mercantil de Madrid,
inscripción 1ª, hoja nº 81.671-2,
folio 9, tomo 8.688 de la sección
3ª del libro de sociedades.
CIF A-78849676

Quinto.- Delegación de facultades en favor del Consejo de Administración para la interpretación, aplicación, ejecución, formalización, desarrollo y, en su caso, subsanación de los anteriores acuerdos.

El acuerdo ha sido aprobado con el voto a favor del 94,84%.

Sexto.- Ruegos y preguntas.

Dos accionistas hicieron uso de su turno de intervención en este punto del Orden del Día, no habiendo ruegos y preguntas dignos de mención.

En relación con los anteriores puntos del Orden del Día, los textos de las propuestas que han sido aprobadas en la Junta celebrada en el día de hoy fueron comunicados a esta Comisión Nacional de Mercado de Valores como Hecho Relevante el día 1 de abril de 2005.

Adjuntamos nota de prensa que será distribuida a lo largo del día de hoy.

Atentamente,

Fdo. D. Javier Gaspar Pardo de Andrade
Secretario-Consejero de Tele Pizza, S.A.

telepizza®

Avenida Isla Graciosa 7
Parque empresarial La Marina
San Sebastián de los Reyes
28700 Madrid
T +34 91 657 6200

Telepizza S.A. Inscrita en el
Registro Mercantil de Madrid,
inscripción 1ª, hoja nº 81.671-2,
folio 9, tomo 8.688 de la sección
3ª del libro de sociedades.
CIF A-78849676

La compañía iniciará una política de recompra de títulos

TELEPIZZA APRUEBA UN PLAN DE RETRIBUCIÓN AL ACCIONISTA

Telepizza ha aprobado hoy un plan de retribución al accionista fruto del compromiso de continuar la política iniciada durante el ejercicio 2004.

Dicha política consiste en "apostar firmemente por la creación de procedimientos de retribución al accionista" señaló Pedro Ballvé, Presidente de Telepizza.

Así, el Consejo de Administración ha aprobado seguir una política por la que destinará a dividendos una parte del beneficio neto consolidado ("pay out") similar a la del ejercicio 2004, que se elevó al 46 por ciento.

Asimismo, se ha aprobado la puesta en marcha de un plan de recompra de títulos.

En cuanto a la actividad en 2004, la compañía presentó sus diferentes líneas de actuación. Como señaló Pedro Ballvé a los accionistas, "la búsqueda de nuevos canales de venta nos ha llevado a iniciar nuevos proyectos que se han convertido en fructíferas realidades"

Uno de estos nuevos canales es "Telepizza on line". Desde diciembre de 2004 la compañía tiene disponible en todas sus tiendas propias en España la venta de sus productos a través de Internet. De este modo, la compañía pone a disposición de sus clientes un vehículo sencillo y seguro para realizar y pagar sus pedidos ya que permite abonar el pedido directamente al repartidor que realice la entrega.

El presidente de la compañía añadió otro ejemplo de nuevo canal de venta, "Telepizza Roomservice", el proyecto de la compañía por el que más de 200 hoteles de diferentes cadenas pueden ofrecer una carta de productos de Telepizza que reciben directamente en su habitación.

Ballvé destacó que "la compañía extiende sus ámbitos de actuación, y cada vez lo haremos en mayor medida. Otra prueba de ello es el desarrollo de nuevos modelos de negocio que nos han permitido rebajar la dimensión de la población en que podemos estar presentes salvaguardando estrictos criterios de rentabilidad"

Asimismo, el presidente de la compañía recalcó que "la franquicia sigue siendo el sistema de gestión por el que apuesta la compañía".

En cuanto al área internacional, Ballvé recordó el liderazgo de Telepizza en todos los países en que está presente, así como la reciente apertura

telepizza®

Avenida Isla Graciosa 7
Parque empresarial La Marina
San Sebastián de los Reyes
28700 Madrid
T +34 91 657 6200

Telepizza S.A. inscrita en el
Registro Mercantil de Madrid,
inscripción 1ª, hoja nº 81.671-2,
folio 9, tomo 8.688 de la sección
3ª del libro de sociedades.
CIF A-78849676

en Chequia "aprovechando los recursos de que disponemos en la cercana Polonia".

"A lo largo de los últimos años", recordó Ballvé, "hemos venido trabajando en una Telepizza más rentable, saneada y que precisará de un menor nivel de recursos para su funcionamiento mientras que, al mismo tiempo, tuviera en la generación de caja uno de sus objetivos económico-financieros".

El cumplimiento de esos objetivos permitió que durante el ejercicio se destinaran a dividendos 8,9 millones de euros con cargo a los resultados obtenidos en 2004. "Esto significa la distribución de más del 46 por ciento del beneficio neto consolidado de la compañía".

Ballvé manifestó que "queremos ser una compañía que esté orientada a la venta activa e individualizada a cada uno de sus clientes", manteniendo que "la búsqueda de la rentabilidad y la eficiencia seguirán siendo objetivos fundamentales que estarán presentes en todas nuestras decisiones".

"Seguiremos trabajando para que nuestros consumidores puedan disfrutar de los productos de Telepizza en cualquier sitio y a cualquier hora, aumentando así las ocasiones de consumo de nuestros clientes".

Por su parte, José Carlos Olcese, vicepresidente ejecutivo de Telepizza recordó el crecimiento del 9,6 por ciento alcanzado en el EBITDA (Resultado Bruto de Explotación) que ascendió a 54,05 millones de euros, así como la fuerte mejora de la rentabilidad que, en términos de margen sobre EBITDA, se elevó al 19,8 por ciento respecto al 18,1 por ciento del ejercicio anterior.

Olcese subrayó el cumplimiento de los objetivos fijados para 2004 de acometer el proceso de modernización, consolidar el liderazgo en los mercados en que opera la compañía y el desarrollo de alianzas estratégicas con marcas líderes para cubrir nuevos nichos de mercado. Asimismo, entre los objetivos para España figuraban el dotar a la compañía de las herramientas necesarias para un crecimiento de la venta en 2005.

Por ello, se realizó una transición hacia un marketing segmentado, se establecieron alianzas con socios comerciales, se reenfocó la estructura para una gestión local más eficiente y se desarrollaron nuevos canales de venta.

Para estar lo más cerca posible al cliente y un mejor conocimiento de las áreas en que trabaja la compañía, se puso en marcha una

descentralización de las acciones de marketing, incentivando y promoviendo las acciones de marketing local.

A ello se añadieron las mejoras de eficiencia alcanzadas con el desarrollo del Plan Director Industrial, mediante la automatización de todos los procesos, la reducción de desperdicios y las mejoras efectuadas en planificación logística.

Por otro lado, Olcese recordó el acuerdo marco de estabilidad alcanzado con los franquiciados, que regula los precios de transferencia y las condiciones de renovación, y al que se adhirieron el 87,5 por ciento de los franquiciados.

Respecto al área internacional, Olcese realizó un repaso sobre las operaciones de los países en que Telepizza está presente. La compañía ha consolidado su liderazgo en todos estos países, con cuotas de mercado que van del 45 por ciento en Chile al 60 por ciento en Portugal.

Olcese expuso el incremento de la rentabilidad alcanzado en las operaciones, que han permitido concluir 2004 con un ROE (rentabilidad sobre fondos propios) del 46,3 por ciento y un ROA (rentabilidad sobre activos medios) del 13,6 por ciento.

Todo ello ha sido compatible con una reducción superior al 90 por ciento en el endeudamiento bancario neto en el ejercicio 2004 y con un fortalecimiento de la estructura financiera.

Como conclusiones del ejercicio 2004, Olcese consideró que, fruto de la gestión realizada, la compañía está ahora preparada para crecer en ventas, con una base industrial moderna y eficiente, operaciones internacionales rentables y una compañía sin deuda.

Los accionistas de Telepizza, que recibieron una prima de asistencia de 2 céntimos de euro por cada 100 acciones presentes o representadas, aprobaron la gestión realizada en el ejercicio 2004.

Madrid, 27 de abril de 2005