



Jazztel p.l.c.

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

Jazztel p.l.c. de conformidad con lo establecido en el artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, procede por medio del presente escrito a comunicar a la Comisión Nacional del Mercado de Valores el siguiente

HECHO RELEVANTE

La emisión de “Bonos Senior Convertibles en Acciones Ordinarias de Jazztel p.l.c.” (los “Bonos”) cuyo lanzamiento ha sido anunciado en el día de hoy, ha sido colocada con éxito entre inversores cualificados e institucionales de conformidad con las leyes y regulaciones aplicables en todos los países donde se ha producido la colocación. No se ha realizado oferta pública en España.

Dada la fuerte demanda generada se ha acordado incrementar el tamaño de la oferta a 275 millones de euros (con una opción de suscripción adicional de 35 millones de euros) y se ha fijado el precio en la parte alta del rango de la prima de canje (30%) demostrando de este modo la confianza de los inversores en la estrategia y plan de negocio de Jazztel.

El precio de conversión de los Bonos se ha fijado en 1,88292 euros tomando como referencia el precio de 1,4484 euros por acción y el cupón ha sido fijado en el 5% anual.

Los Bonos serán emitidos directamente por Jazztel y serán, sujeto a los términos y condiciones establecidos, convertibles en 146 millones de acciones ordinarias de nueva emisión de Jazztel de valor nominal 0,08 euros (las “Acciones”) las cuales representan aproximadamente un 15% del capital social emitido actual de Jazztel. En caso de ejercitarse el Green Shoe, los bonos convertibles otorgan el derecho a la conversión en 165 millones de acciones correspondiendo al 17% del capital social emitido. Los Bonos serán emitidos al 100% de su valor nominal, son convertibles transcurridos 40 días desde la fecha de emisión y tendrán una opción de compra ejecutable por Jazztel en cualquier momento desde mayo de 2008 siempre que el precio de la Acción superara el 140% del precio de conversión.

Está previsto solicitar la admisión a cotización de los Bonos en la Bolsa de Valores de Luxemburgo. Se estima cerrar la emisión alrededor del 29 de abril de 2005.

Los principales términos de la citada emisión han quedado tras la colocación fijados de este modo:

Emisor:	Jazztel p.l.c.
Naturaleza del título:	Bonos Senior Convertibles en acciones ordinarias de Jazztel p.l.c.
Importe nominal total:	275 millones de euros
Opción de	
Suscripción Adicional:	35 millones de euros
Nominal de los títulos:	10.000 euros
Fecha de lanzamiento:	8 de abril de 2005
Fecha de emisión:	Se estima cerrar la emisión el 29 de abril de 2005

Precio de emisión:	100%
Precio de amortización al vencimiento:	100%
Cupón:	5% anual
Prima de canje:	30% sobre el precio de referencia de 1,4484 euros
Opción de canje:	En cualquier momento durante el periodo de conversión
Periodo de conversión:	Transcurridos 40 días desde la fecha de emisión y hasta el vencimiento de los Bonos
Opción de amortización:	El emisor se reserva la opción de amortizar anticipadamente los Bonos a partir de mayo 2008 si el precio de la acción superara el 140% del precio de conversión
Vencimiento:	5 años contados desde la fecha de emisión
Negociación:	Esta previsto solicitar la admisión a cotización de los Bonos en la Bolsa de Valores de Luxemburgo

Prepsa Traders, S.A., sociedad controlada por D. Leopoldo Fernández Pujals, accionista de referencia de Jazztel p.l.c., ha suscrito un acuerdo con DrKW que garantiza la disponibilidad del 100% de acciones subyacentes del bono convertible para el préstamo a los suscriptores del bono, si estos lo considerasen apropiado.

Jazztel p.l.c. ha emitido los Bonos para aprovechar las oportunidades de obtener financiación en términos muy atractivos en el mercado de bonos convertibles.

La emisión cuyo lanzamiento ha sido anunciado en el día de hoy, tiene por objeto, además de la financiación del despliegue de infraestructuras, la inversión en marketing y el crecimiento comercial previsto en el plan de negocio, dotar a la Compañía de los recursos necesarios para poder acceder, en su caso, a otras oportunidades de crecimiento, conforme a los objetivos anunciados por la Sociedad el pasado 15 de febrero de 2005.

La situación patrimonial proforma consolidada de Jazztel p.l.c. (a 31 de diciembre de 2004) tras la operación será la siguiente:

- La liquidez proforma de la compañía se verá incrementada por el importe de la emisión, pasando de los 82,6 millones de euros (cifra que incluye 17,2 millones de euros de caja restringida por depósitos en efectivo) a 357,6 millones de euros (en caso de ejercitar el Greenshoe la liquidez proforma ascendería a 392,6 millones de euros).
- La deuda financiera proforma a de la Sociedad se verá incrementada por el importe de la emisión, pasando de los 29,2 millones de euros¹ hasta alcanzar los 304,2 millones de euros (en caso de ejercitar el Green Shoe la deuda financiera proforma ascendería a 339,2 millones de euros).

¹ Excluye la emisión de Bonos convertibles de vencimiento 2012 y cupón 12%, y la emisión de bonos convertibles con vencimiento 2014 emitidos al amparo del Contrato de Emisión de fecha 18 de octubre de 2004 en relación con la inversión de Sr. Fernández Pujals, que a fecha del presente Hecho Relevante están totalmente convertidos.

- Los Fondos Propios proforma de la Sociedad no se verán alterados con respecto a su situación anterior en el momento de la emisión.

Dresdner Kleinwort Wasserstein (“DrKW”) ha actuado como “Bookrunner” único en la oferta.

En Madrid, a 8 de abril de 2005

José Ortiz Martínez
Secretario-Consejero del Consejo de Administración