

Jazztel firma una financiación "PACEO" de hasta 120 millones de euros con Société Générale

Madrid, 30 de Diciembre, 2005

Por el presente ponemos en su conocimiento, a los efectos de dar cumplimiento a lo establecido en el artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, reguladora del Mercado de Valores y disposiciones concordantes, y para conocimiento del público en general, el siguiente hecho relevante:

JAZZTEL p.l.c. ("JAZZTEL"; Nuevo Mercado Español: JAZ), un operador del mercado de las telecomunicaciones y la transmisión de datos, anuncia hoy que ha alcanzado un acuerdo con SOCIETE GENERALE Corporate and Investment Banking ("Société Générale") relativo a una operación de financiación "PACEO", que consiste en una línea de financiación a través de varias emisiones de acciones. Las emisiones de acciones se realizarían a la absoluta discrecionalidad por parte de JAZZTEL. En función de ellas, Société Générale se compromete a suscribir hasta un máximo de 140 millones de acciones nuevas, o acciones con un valor de hasta 120 millones de euros dependiendo de la evolución de la acción en el mercado y de los volúmenes negociados (esto representaría hoy un 11,40% del capital de Jazztel post operación).

Conforme a este acuerdo, JAZZTEL puede emitir acciones con un valor de hasta 80 millones de euros en cada emisión.

La operación se basa en la decisión adoptada por la Junta General de Accionistas que autoriza al Consejo de Administración a emitir y colocar nuevas acciones con exclusión del derecho de suscripción preferente.

El importe total de los recursos propios emitidos por la compañía dependerá de sus necesidades de financiación hasta el vencimiento de la financiación "PACEO". En caso de ejecutarse, este acuerdo permitirá a JAZZTEL obtener de manera eficiente y flexible la financiación necesaria para financiar las oportunidades de crecimiento que se presenten en el futuro. Asimismo, permitirá reforzar los Fondos Propios de JAZZTEL y reducir por tanto su apalancamiento financiero.

Société Générale actúa como intermediario financiero no siendo su objetivo convertirse en accionista estable de la Sociedad.



JAZZTEL comunicará con antelación al mercado la posibilidad de que un periodo de referencia comience durante los 30 sesiones bursátiles posteriores a dicho anuncio. Este hecho relevante constituye el primer anuncio de este tipo. Estos anuncios no obligan a JAZZTEL a comenzar un periodo de referencia en dicho periodo.

Antes de cada emisión, un periodo de referencia de hasta 20 días será empleado por Société Générale como periodo de prospección de la demanda, a través de la venta de acciones en el mercado y a inversores finales. Société Générale suscribir  las acciones que JAZZTEL emita en cada uno de los periodos de referencia, a un precio de emisión relacionado con el precio medio ponderado por volumen del periodo de referencia. Los resultados de cada emisión (precio y cantidad), el volumen total y el precio medio de las acciones vendidas por Société Générale durante el periodo de referencia serán comunicados por medio de un hecho relevante específico cuando dicho periodo de referencia termine.

Según el Real Decreto 1310/2005 que transpone la Directiva EU 2003/71/CE (reguladora del Folleto) un emisor puede emitir hasta 10% de su capital en 12 meses, sin necesidad de Folleto. De manera adicional JAZZTEL entiende que la financiación "PACEO" no constituye una oferta pública ya que las acciones serán suscritas exclusivamente por Société Générale. Por los factores señalados anteriormente JAZZTEL no necesitará publicar un folleto hasta que no exceda dicho limite del 10%.

Atentamente,

Ramón Quintero Martín
Director Financiero
Jazztel p.l.c.

Jazztel, p.l.c.
Jesús Carrillo
TEL.: 91 291 7200
jesus.carrillo@jazztel.com
Avenida de Europa, 14
28108 Alcobendas
Madrid
www.jazztel.com

SOCIETE GENERALE
Astrid Brunini
Société Générale Corporate & Investment
Banking
Tel: +(33) 1 42 13 68 71
astrid.brunini@sgcib.com



Société Générale Corporate & Investment Banking

Presente en mas de 45 países en Europa, América y Asia, Société Générale Corporate & Investment Banking es un banco de referencia especializado en:

- Euro capital markets. "top ten player" en renta fija y variable (bonos, titulizaciones, prestamos sindicados, emisiones de convertibles y de renta variable).
- Derivatives. Entre los líderes mundiales en derivados de equity, de tipos de interés, de crédito, de tipos de cambio, y de materias primas.
- Structured finance. Un líder mundial en export, project y structured commodity finance.

Combinando innovación y calidad de ejecución Société Générale Corporate & Investment Banking ofrece a empresas, instituciones financieras y inversores soluciones financieras integradas con valor añadido.

www.sgcib.com