



JAZZTEL ANUNCIA LA RECOMPRA DE 114,3 MILLONES DE EUROS DE SU DEUDA

Madrid, 13 de septiembre de 2001 – Jazztel p.l.c., operador de telecomunicaciones que está construyendo una red propia de fibra óptica para dar servicios en banda ancha a pymes en España y Portugal, ha anunciado hoy la recompra de 114,3 millones de Euros de sus bonos de alto rendimiento, lo que supone aproximadamente un 13,5% del total de la deuda emitida por la compañía.

Sobre la operación de recompra de bonos, Antonio Carro, consejero delegado de Jazztel p.l.c., ha comentado:

“Estamos muy satisfechos con esta operación, ya que nos permite reducir significativamente nuestra deuda emitida y reducir nuestras necesidades financieras en más de 10 millones de Euros. Estamos convencidos de que esta operación genera valor para Jazztel y para sus accionistas.”

Miguel Salís, Vicepresidente y Director General Financiero de Jazztel p.l.c, ha añadido:

“Hemos recomprado 114,3 millones de Euros de nuestros bonos de alto rendimiento mediante un desembolso de 36,9 millones de Euros. Además, a lo largo de los próximos meses, recibiremos 15,9 millones de Euros depositados en cuentas restringidas destinadas a hacer frente a los próximos pagos de intereses, reduciendo la salida neta de caja a 21,0 millones de Euros. Considerando el efecto de la recuperación de la cantidad depositada en dichas cuentas, hemos adquirido los bonos con un descuento del 81,7% sobre su valor nominal. Esta transacción nos permitirá ahorrar un total de 131,0 millones de Euros en pagos de intereses, que junto con el ahorro de 114,3 millones de Euros de repago del principal, supondrá un menor consumo de caja de 245,3 millones de Euros durante los próximos 9 años.”

Salís ha continuado:

“Esta operación generará un beneficio extraordinario de 77,4 millones de Euros, que reducirán de forma significativa nuestra pérdida neta del año 2002, una vez que los bonos hayan sido cancelados. Dicho beneficio será compensado por pérdidas operativas, con lo que el impacto en términos de impuestos será inexistente o marginal.”

Tras esta transacción Jazztel tiene una posición de recursos financieros disponibles de más de 680 millones de Euros, incluyendo 505¹ millones de Euros de tesorería y una línea de crédito de 175 millones de Euros concedido por un sindicato de bancos.

¹ Tesorería pro forma a 30 de junio de 2001, incluyendo un depósito en efectivo de 20,3 millones de Euros para garantizar los compromisos de Banda 26 (filial de LMDS de Jazztel al 91%) frente a la Administración que esperamos liberar gradualmente en los próximos trimestres.



De momento Jazztel ha concluido la operación de recompra de sus bonos de alto rendimiento. Sin embargo, dependiendo de las condiciones de mercado y de otros factores, Jazztel podría considerar en el futuro la posibilidad de realizar nuevas operaciones de recompra de sus bonos.

A continuación se detalla el importe recomprado de cada una de las emisiones de deuda de alto rendimiento:

- ? 57,6 millones de Euros de valor nominal de la emisión de 400 millones de Euros a un tipo de interés del 13,25% anual a amortizar en diciembre de 2009.
- ? 35,3 millones de Euros de valor nominal de la emisión de 225 millones de Euros a un tipo de interés del 14% anual a amortizar en julio de 2010.
- ? 13,5 millones de Dólares de valor nominal de la emisión de 100 millones de Dólares a un tipo de interés del 14% anual a amortizar en abril de 2009.
- ? 6,5 millones de Euros de valor nominal de la emisión de 110 millones de Euros a un tipo de interés del 14% anual a amortizar en julio de 2009.

JAZZTEL

Jazztel plc (Nasdaq y Nasdaq Europe: 'JAZZ' y Nuevo Mercado en España: 'JAZ') es un operador líder de telecomunicaciones y transmisión de datos en rápida expansión. Ofrece soluciones de banda ancha para el tráfico de voz, datos e Internet, destinadas a pequeñas y medianas empresas de España y Portugal. Jazztel es un operador ibérico que está invirtiendo en redes locales de fibra óptica con gran ancho de banda. La compañía está construyendo su red en más de 150 áreas metropolitanas y parques empresariales de ambos países. Esta infraestructura de redes de acceso local, unidas por su red troncal, constituirá una de las redes de telecomunicaciones más rápidas de Europa, con capacidades de transmisión hasta 720 gigabits. Fundada en 1998, Jazztel cuenta con 867 empleados. La compañía ha adquirido recientemente Adatel, un integrador de sistemas de telecomunicaciones para pymes; y CCS, dedicada a la integración y desarrollo de sistemas de información para empresas. Tanto la filial portuguesa como la española poseen licencias de acceso local vía radio, en el último caso a través de Banda 26, filial del grupo. En los primeros seis meses de 2001, Jazztel alcanzó unos ingresos totales de 105,6 millones de euros, un 85% más que en el mismo periodo de 2000. Para más información consulte la web www.jazztel.com.

Christoph Schmid
Relaciones con Inversores
Tel: 34 91 291 7200

Andrew Hazell
Relaciones con la prensa
Tel: 34 91 721 6140



Esta nota de prensa contiene proyecciones de futuro. Dichas afirmaciones comportan riesgos, incertidumbres y otros factores que pueden ser causa de que los resultados efectivos de nuestra actuación en el futuro sean sustancialmente diferentes de los sugeridos o descritos en esta nota de prensa. Estos factores incluyen, entre otros, cambios en la regulación por parte del gobierno; cambios en las condiciones económicas o de negocio en nuestros mercados; aumento de la competencia; retrasos en la construcción o implementación de nuestra red; cambios en la tecnología de telecomunicaciones; y nuestra capacidad para obtener financiación adecuada. La información más detallada con respecto a estos factores se encuentra en el documento "F-1" de nuestra "Registration Statement", en su última versión, y en otros documentos registrados en la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos. Por estas razones y otras, los resultados reales podrían ser sustancialmente diferentes de los resultados expresados o implicados en las proyecciones.