



Jazztel designa a Goldman Sachs y JP Morgan como sus asesores financieros para la formulación de una estrategia de reestructuración

Madrid, 16 de abril de 2002 – Jazztel p.l.c. ("Jazztel" o la "Sociedad"), (Nasdaq y Nasdaq Europe: 'JAZZ' y Nuevo Mercado en España: 'JAZ'), ha anunciado hoy que ha designado a Goldman Sachs International Limited y a JP Morgan como sus asesores financieros para que le asistan en la formulación de una estrategia de reestructuración de sus bonos de alto rendimiento en circulación por importe nominal de 676 millones de euros y la reducción de sus gastos financieros.

Esta operación, que tiene como objetivo la reducción sustancial de la deuda de la Sociedad, contribuiría a asegurar la viabilidad de la misma a largo plazo y la situaría en una situación de privilegio para competir en el mercado de telecomunicaciones ibérico.

En relación con lo anterior, Jazz Telecom, S.A. (Sociedad Unipersonal), sociedad filial al 100% de Jazztel, ha alcanzado un acuerdo con el sindicato de bancos participantes en la línea de crédito y de avales sindicada senior de que dispone por importe conjunto de 195,5 millones de euros. Este acuerdo permitirá a Jazztel Plc negociar una posible operación de reestructuración de sus bonos de alto rendimiento y a Jazz Telecom, S.A., disponer de hasta 50 millones de euros al amparo de la línea de crédito (sujeto a que Jazz Telecom, S.A. continúe cumpliendo con los términos y condiciones de la misma) hasta finales del mes de febrero de 2003. El sindicato de bancos deberá aprobar los términos definitivos de cualquier operación de reestructuración para que dicha línea permanezca en vigor con posterioridad a la misma.

La Sociedad ha destacado que la reestructuración sólo se refiere a los bonos de alto rendimiento de Jazztel plc, la sociedad matriz domiciliada en el Reino Unido, y que ni Jazz Telecom S.A., ni Jazztel Portugal Serviços de Telecomunicações S.A. ni las restantes sociedades operativas del grupo se verán afectadas por la reestructuración. Del mismo modo, la Sociedad ha resaltado que la operación de reestructuración de sus bonos de alto rendimiento podría acarrear una dilución significativa de los actuales titulares de acciones ordinarias de Jazztel.

Si bien la Sociedad continúa creyendo en la existencia de oportunidades de consolidación entre operadores de telefonía fija en España y Portugal y tiene la firme intención de participar en el proceso de consolidación, ha pospuesto sus conversaciones con otros operadores en relación con posibles integraciones hasta que se complete el proceso de reestructuración.

La Sociedad está en la actualidad revisando su plan de negocio con el objetivo de reducir su consumo de caja y mejorar sus márgenes, y facilitará a los mercados unas previsiones revisadas en las próximas semanas.

Comentando sobre el lanzamiento del proceso de reestructuración, D. Antonio Carro, Consejero Delegado de Jazztel, dijo: “La reestructuración financiera representa el primer paso para que Jazztel sea capaz de jugar un papel relevante en la consolidación del mercado de telecomunicaciones español. Confiamos en este proceso que ya ha sido completado con éxito por otros operadores comparables tanto en Estados Unidos como en Europa. El proceso no afectará a nuestros clientes, proveedores y acreedores comerciales, y continuaremos desarrollando nuestros negocios en la forma en la lo hemos venido haciendo en el pasado.”

Por su parte, D. Miguel Salís, Vicepresidente de Jazztel, indicó “Estamos satisfechos de comenzar el proceso de reestructuración con la ayuda de Goldman Sachs y JP Morgan y con el apoyo de nuestros bancos acreditantes. La reestructuración reforzará nuestro balance y permitirá a Jazztel realizar las inversiones necesarias para continuar mejorando nuestros servicios y expandir nuestra base de clientes.”

Sobre JAZZTEL

Jazztel plc (Nasdaq y Nasdaq Europe: ‘JAZZ’ y Nuevo Mercado en España: ‘JAZ’) es un operador de telecomunicaciones y transmisión de datos con operaciones en España y Portugal. Ofrece soluciones de banda ancha para el tráfico de voz, datos e Internet, destinadas a pequeñas y medianas empresas en la Península Ibérica. La sociedad está construyendo redes en más de 150 áreas metropolitanas y parques empresariales en España y Portugal. 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 de hasta 720 gigabits. Fundada en 1997, Jazztel cuenta con más de 800 empleados. Jazztel ostenta sendas licencias de telefonía fija e inalámbrica tanto en Portugal como en España, en este último caso a través de Banda 26, una filial del Grupo.

Esta nota de prensa no constituye una oferta de venta de valores. Cualesquiera valores a ser ofrecidos en el futuro no pueden ser ofrecidos ni vendidos en los Estados Unidos salvo que sean registrados conforme a la United States Securities Act de 1933 o se puedan beneficiar de una exención de los requisitos de registro de dicha norma.

Esta nota de prensa contiene proyecciones de futuro sujetos a incertidumbres y riesgos significativos. Dichas proyecciones se realizan sobre la base de las normas de salvaguarda contenidas en la Private Security Litigation Reform Act de 1995. Los

resultados podrían ser sustancialmente diferentes de los sugeridos o descritos en dichas proyecciones debido a los riesgos e incertidumbres asociados a nuestro negocio, que incluyen, entre otros, el desarrollo tecnológico y competitivo, riesgos asociados al crecimiento de la Sociedad, retrasos en la construcción, el desarrollo de los mercados en que opera la Sociedad, riesgos regulatorios, dependencia de nuestros clientes principales y sus pautas de consumo, las condiciones económicas generales, la disponibilidad de financiación y otros riesgos que se resumen en la documentación remitida por la Sociedad a la Securities and Exchange Commission estadounidense, incluido su informe anual en formato 20-F y sus informes en formato 6-K, y a otras autoridades regulatorias europeas.