

# *Telefónica*

## **Telefónica lanzará OPAs por el 100% de Telesp, Tele Sudeste Celular, Telefónica de Argentina y Telefónica del Perú con intercambio por acciones de Telefónica, S.A.**

### **Se crean dos nuevos negocios globales: Telefónica Móviles y Telefónica DataCorp**

- **Telefónica Móviles agrupará todas las operaciones móviles y será el sexto operador a nivel mundial.**
- **En el negocio de datos/IP, Telefónica será el segundo operador especializado a nivel mundial.**
- **El Consejo de Administración propondrá en la Junta Extraordinaria de Accionistas del 4 de febrero la ampliación de capital.**
- **Telefónica adecua su estructura organizativa desarrollando el modelo de gestión puesto en marcha hace ahora cerca de dos años.**

Madrid, 12 de enero de 2000 – El Consejo de Administración de Telefónica ha aprobado hoy la creación de dos nuevos negocios globales, profundizando en el modelo de gestión emprendido hace dos años. Siguiendo los pasos de Terra, TPI-Páginas Amarillas y Telefónica Media, los dos primeros ya refrendados por el mercado, se crean ahora con carácter global dos nuevos negocios:

- **Telefónica Móviles**, que agrupará todos los negocios de Comunicaciones Móviles del Grupo a nivel mundial, con presencia en España, Latinoamérica, Europa y Magreb, convirtiéndose de este modo en el sexto mayor Grupo de Móviles a nivel mundial, con aproximadamente 14 millones de clientes y con extraordinarias perspectivas de crecimiento en los próximos años. Desde esta compañía se impulsará el desarrollo acelerado del negocio con proyección global, así como la entrada en Europa a través de la adquisición de licencias UMTS. Luis Martín de Bustamante, hasta hoy Consejero Delegado de Telefónica de España, asumirá la Presidencia Ejecutiva de esta compañía global.
- **Telefónica DataCorp**, que aglutinará los negocios de Comunicaciones de Datos y Soluciones Empresariales Integradas para grandes empresas, tanto en España como en Latinoamérica y Europa, y pasará a ser la segunda mayor empresa especializada en Datos/IP a nivel mundial por cifra de negocios. Antonio Viana-Baptista, Consejero Delegado de Telefónica Internacional (TISA), asumirá la Presidencia de esta Compañía, cuyo Consejero Delegado será Guillermo Fernández Vidal.

De esta manera, Telefónica continúa avanzando en su modelo de negocio puesto en marcha hace ahora cerca de dos años, potenciando la gestión diferenciada de los negocios del Grupo y permitiendo capturar el máximo potencial de cada uno de ellos: globalizando los negocios de alto crecimiento (Móviles, Terra, DataCorp, TPI-Páginas Amarillas, Media,...), desarrollando negocios futuros y optimizando los negocios más maduros, como Telefonía Fija.

Para acelerar el desarrollo y la globalización de estos negocios, el Consejo de Administración ha aprobado el lanzamiento de Ofertas Públicas de Adquisición (OPAs) por el 100% de las acciones que no posee de Telesp y TeleSudeste Celular en Brasil, de Telefónica de Argentina y de Telefónica del Perú, mediante un canje de las acciones de dichas empresas por acciones de Telefónica S.A. La oferta incluye una prima del 40% sobre el valor medio de los últimos cinco días, que será ajustada para facilitar los intercambios de números enteros de acciones. Para ello, el Consejo de Administración ha aprobado proponer una ampliación de capital que deberá ser aprobada en una Junta de Accionistas Extraordinaria que tendrá lugar el próximo 4 de febrero. Telefónica S.A. solicitará la cotización de sus acciones en los mercados de valores de São Paulo, Río de Janeiro, Buenos Aires y Lima.

Con ello, Telefónica quiere hacer partícipes del gran potencial de su proyecto global a los accionistas de las operadoras latinoamericanas destinatarios de las ofertas ofreciéndoles la posibilidad de participar en el crecimiento futuro de negocios globales, convirtiéndose en accionistas de una empresa líder a nivel mundial, claro líder en su mercado natural, formado por 550 millones de personas de habla hispana y portuguesa.

El Consejo de Administración también aprobó la creación de Telefónica B2B como nueva línea de actividad para acelerar el desarrollo del comercio electrónico entre empresas, en estrecha colaboración con Terra Networks y Telefónica DataCorp.

Asimismo, en el Consejo de Administración ha causado baja como consejero Juan Perea, que se dedicará en exclusiva al desarrollo y crecimiento de Terra Networks y se ha aprobado el nombramiento como nuevos consejeros de Telefónica S.A. de Luis Martín de Bustamante y Antonio Viana-Baptista. Antonio Viana-Baptista asumirá, además, la responsabilidad por todos los negocios de Telefonía Fija en Latinoamérica así como del desarrollo del negocio de Carriers' Carrier (Cable submarino). Para cubrir la vacante dejada por Luis Martín de Bustamante en Telefónica de España, se nombra a Julio Linares, hasta hoy Director General de Estrategia y Tecnología, Presidente y Consejero Delegado de Telefónica de España.

La creación de estos dos nuevos negocios globales de crecimiento, permitirá a Telefónica seguir creciendo y generando valor para todos sus accionistas.

## **ANEXO:**

### **TELEFONICA DE ARGENTINA. PRINCIPALES MAGNITUDES ECONÓMICAS Y FISICAS.**

<b>Millones US\$</b>	<b>30/09/1999 <sup>(1)</sup></b>
Ingresos operativos	3.399
EBITDA antes de management fee	1.873
Margen EBITDA antes de management fee	55%
Resultado Neto	456
Activos Totales	7.010
Líneas fijas en servicio (000)	3.934
Líneas en servicio por empleado	386
Clientes Celulares (000)	840

<sup>(1)</sup> El ejercicio fiscal de TASA abarca el período octubre'98-septiembre'99.

### **TELESP PARTICIPAÇÕES <sup>(2)</sup>. PRINCIPALES MAGNITUDES ECONÓMICAS Y FISICAS.**

Millones US\$	31/12/98	30/09/1999
Ingresos operativos	3.527	1.911
EBITDA antes de management fee	2.075	1.177
Margen EBITDA antes de management fee	59%	62%
Resultado Neto	584	180
Activos Totales	12.804	8.076
Líneas fijas en servicio (000)	6.409	7.690
Líneas en servicio por empleado	338	490

(2) Cifras de Telesp Participações antes de la reestructuración societaria del cuarto trimestre de 1999.

**TELESUDESTE CELULAR PARTICIPAÇÕES. PRINCIPALES MAGNITUDES ECONÓMICAS Y FÍSICAS.**

Millones US\$	31/12/98	30/09/1999
Ingresos operativos	795	618
EBITDA antes de management fee	244	80
Margen EBITDA antes de management fee	31	13%
Resultado Neto	152	6,5
Activos Totales	1.129	942
Clientes celulares (000)	772	1.573

**TELEFONICA DEL PERU. PRINCIPALES MAGNITUDES ECONÓMICAS Y FÍSICAS.**

Millones US\$	31/12/98	30/09/1999
Ingresos operativos	1.255	933
EBITDA antes de management fee	707	584
Margen EBITDA antes de management fee	56%	63%
Resultado Neto	213	121
Activos Totales	3.353	3.187
Líneas fijas en servicio (000)	1.556	1.669
Líneas en servicio por empleado	326	391
Clientes Celulares (000)	504	667

"Las autorizaciones para realizar las ofertas públicas y demás operaciones descritas en este documento van a ser solicitadas a las autoridades supervisoras de cada una de las jurisdicciones competentes con carácter inmediato o están en fase de tramitación, por lo que dichas autorizaciones no han sido otorgadas aún. La información contenida en esta comunicación no puede ser considerada como definitiva por aquellas personas que tomen conocimiento de ella, dado que la misma esta sujeta a cambios y modificaciones. El presente documento tiene carácter puramente informativo y no constituye, ni puede interpretarse como, una oferta de venta o de canje o de adquisición, ni una invitación a formular ofertas de compra sobre los valores emitidos por ninguna de las sociedades mencionadas. Dichas ofertas se realizarán, en sus propios términos, una vez que las preceptivas autorizaciones hayan sido obtenidas en las jurisdicciones respectivas, extremo éste que se comunicará oportunamente.

El presente documento, constituido por 3 páginas, contiene manifestaciones de futuro (en el sentido usual y en el de la Private Securities Litigation Act USA de 1995) sobre intenciones, expectativas o previsiones de Telefónica (indistintamente "Telefónica" o la "Compañía") o de su dirección a la fecha del mismo, que se refieren a diversos aspectos, y entre ellos a la capacidad de Telefónica para adquirir hasta el 100% de Telefónica Argentina, Telesp, TelcSudeste Celular y Telefónica del Perú, a los beneficios esperados como consecuencia de estas adquisiciones y de la combinación de las operaciones de todas las compañías, a los resultados de la operación, al crecimiento de las distintas líneas de negocio y al del negocio global, y a distintos otros aspectos de la actividad y situación de la Compañía.

Dichas intenciones, expectativas o previsiones están afectadas, en cuanto tales, por riesgos e incertidumbres que podrían determinar que lo que ocurra en la realidad no se corresponda con ellas y la Compañía no se obliga a revisarlas públicamente en el caso de que se produzcan cambios de estrategia o de intenciones o acontecimientos no previstos que puedan afectar a las mismas.

Lo expuesto en esta declaración debe ser tenido en cuenta por todas aquellas personas o entidades que puedan tener que adoptar decisiones o elaborar o difundir opiniones relativas a valores emitidos por la Compañía y, en particular, por los analistas que manejen el presente documento. Se invita a todos ellos a consultar la documentación e información pública comunicada o registrada por la Compañía en entidades de supervisión de mercados de valores, en particular, los folletos informativos y la información periódica registrada ante la CNMV española y el informe anual en formato 20F y la información en formato 6K que se registran ante la Securities and Exchange Commission USA."