

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

Jazztel p.l.c. ha acordado el lanzamiento de una emisión de "Bonos Senior Convertibles en Acciones Ordinarias de Jazztel p.l.c." por un importe nominal total de aproximadamente 200 millones de euros (los "Bonos"). Los Bonos serán colocados entre inversores cualificados e institucionales de conformidad con las leyes y regulaciones aplicables en todos los países en los que se produzca la colocación. No se realizará oferta pública en España.

Los Bonos serán convertibles en acciones de nueva emisión de Jazztel p.l.c. que representan, al precio inicial de conversión, aproximadamente un 10% del capital social de Jazztel, p.l.c., a la fecha de la emisión, incluyendo las acciones subyacentes del Bono.

Los principales términos y condiciones de la citada emisión serán los siguientes:

Emisor:	Jazztel p.l.c.
Naturaleza del título:	Bonos Senior Convertibles en acciones ordinarias de Jazztel p.l.c.
Importe nominal total:	Aproximadamente 200 millones de euros
Opción de Suscripción Adicional:	30 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%
Rango de cupón:	4,50% a 5,25% anual
Prima de canje:	25% a 30% sobre el precio de referencia de las acciones de Jazztel p.l.c., a determinar en el momento de la fijación del precio de los Bonos.
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 de 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

address

20-22 Bedford Row • London WC1R 4JS • United Kingdom • Web: jazztel.com
Jazztel, p.l.c. - 3597184

Jazztel p.l.c. está emitiendo los Bonos para aprovechar las oportunidades de obtener financiación en términos muy atractivos en el mercado de bonos convertibles y tiene previsto destinar el importe de la emisión a la financiación de su plan de negocio. Esta operación asegurará la financiación del Plan de Negocio de Jazztel, p.l.c., sin tenerse previsto al día de hoy acudir a los mercados financieros a corto plazo, para conseguir financiación adicional.

Dresdner Kleinwort Wasserstein ("DrKW") actúa como "Bookrunner" único en la oferta. Como es habitual en este tipo de operaciones y con el objeto de facilitar la colocación de los Bonos y apoyar su precio en el mercado, DrKW podrá realizar operaciones de estabilización conforme a la legislación aplicable dentro del período que transcurre entre la fecha de fijación del precio y la anterior de las siguientes fechas: treinta días siguientes a la fecha de emisión o sesenta días tras la asignación de los Bonos. Dichas operaciones podrán o no realizarse y, de llevarse a cabo, podrán detenerse en cualquier momento. Por ello, Jazztel p.l.c. ha otorgado a DrKW en su condición de "Bookrunner", una opción para suscribir Bonos adicionales hasta un importe total de 30 millones de Euros. Igualmente, con el objetivo de garantizar el éxito de la colocación de los Bonos, Prepsa Traders S.A., sociedad controlada por D. Leopoldo Fernández Pujals, y DrKW han llegado a un acuerdo por el cual la primera va a proceder a realizar a DRKW, un préstamo de valores con el objeto de asegurar la disponibilidad de acciones de Jazztel p.l.c..

En Madrid, a 8 de abril de 2005

José Ortiz Martínez
Secretario-Consejero del Consejo de Administración