

Telefónica

JOSÉ MARÍA ÁLVAREZ-PALLETE LÓPEZ
Director General
Corporativo de Finanzas y Control
TELEFÓNICA, S.A.

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

Telefónica, S.A., de conformidad con lo establecido en el artículo 82 de la Ley de Mercado de Valores y Circular 14/1998, de 28 de diciembre, procede por medio del presente escrito a notificar a la Comisión Nacional de Valores, el siguiente

HECHO RELEVANTE

Con motivo de la anunciada salida a bolsa de Telefónica Móviles, durante los días 2 y 3 de octubre de 2000 se han mantenido reuniones en Madrid con los analistas de los bancos miembros del sindicato. A continuación se resumen los aspectos más relevantes comentados con dichos analistas durante estas sesiones:

- Detalles sobre la operación: Telefónica Móviles tiene la intención de realizar la Oferta Pública de Suscripción de Acciones en el menor plazo posible, y antes del cierre de 2000. Aún no se ha determinado el tramo de la operación ni la valoración de la compañía; en cualquier caso el importe de la colocación se limitará al mínimo indispensable para cubrir la necesidad financiera de los recientes compromisos. Hasta la fecha, la Compañía no ha determinado el tamaño de la transacción. BBVA, Invercaixa, CSFB, JP Morgan y Morgan Stanley son los coordinadores globales de la operación.
- Destino de los fondos: Telefónica Móviles ha indicado que tiene previsto que los fondos procedentes de la oferta se destinen a repagar la deuda originada por la adquisición de la licencia UMTS en Alemania, la posible participación en la licencia UMTS en Italia, y a potenciar la expansión de sus negocios mediante adquisiciones o compras de nuevas licencias.
- Composición del Grupo Telefónica Móviles: las operadoras que inicialmente formarán parte del Grupo Telefónica Móviles son Telefónica Móviles España; Group 3G (consorcio adjudicatario de una licencia UMTS en Alemania); TeleSudeste Celular Participações, Celular CRT y TeleLeste Celular Participações, que prestan sus servicios en Brasil; Telefónica Móviles El Salvador; Telefónica Centroamérica de Guatemala; y Medi Telecom (que presta servicios de telefonía móvil en Marruecos). Asimismo, y con posterioridad a la finalización de la OPS de Telefónica Móviles, está prevista la transferencia, por parte de Telefónica S.A. a Telefónica Móviles S.A., de los negocios de telefonía móvil de Telefónica Argentina

Telefónica

y Telefónica del Perú por lo que sus estados financieros se incorporan a la oferta en formato pro-forma. Los términos de dicha transferencia se fijarán previamente a la OPS. Por otro lado, Telefónica Móviles será titular del pagaré convertible que Telefónica Internacional ostenta en NewComm Wireless Services, que opera en Puerto Rico.

Igualmente, formarán parte del Grupo Telefónica Móviles otros negocios horizontales, como Terra Mobile – joint venture con Terra Networks y encargada de desarrollar el portal móvil global del Grupo Telefónica; MovilPago, que explotará un nuevo medio de pago a través de los teléfonos móviles; y m- Solutions, filial 100% de Telefónica Móviles, encargada de instrumentar los mecanismos necesarios para aprovechar las sinergias en el Grupo y ofrecer servicios de ingeniería y soluciones empresariales a las operadoras del Grupo y a terceros.

En la medida en que se puedan producir nuevas adquisiciones o compras de licencias, la composición del Grupo en el momento de la salida a bolsa se vería modificada.

La participación económica de Telefónica Móviles en cada una de estas compañías varía de un caso a otro, aunque todas las compañías están gestionadas por Telefónica Móviles

Teniendo en cuenta todas las compañías mencionadas anteriormente, a finales de junio el Grupo Telefónica Móviles contaba con 18,2 millones de clientes en Europa, Latinoamérica y la Cuenca Mediterránea, prestando servicios en un área geográfica de más de 271 millones de habitantes.

- **Expansión en Europa:** Telefónica Móviles señaló que una de las líneas básicas de su estrategia hacia futuro es expandir su presencia en el mercado europeo. En este sentido, la Compañía tiene la intención de participar o analizar su participación en los procesos de licitación de licencias UMTS en varios países europeos, siendo prioritarias las licencias que próximamente se adjudicarán en Italia – y que está prevista para mediados del próximo mes de noviembre- y Francia – prevista para mediados de junio de 2001-. La estrategia de Telefónica Móviles comprende la constitución de consorcios junto con otras grandes compañías de relevancia en el mercado europeo.
- **Entrada en el mercado Mexicano:** La Compañía indicó que se ha firmado una carta de intenciones con Motorola para adquirir sus filiales de telefonía móvil en Méjico, sujeto a la conclusión satisfactoria del proceso de "due dilligence". Telefónica Móviles anunciará públicamente los detalles de la transacción una vez cerrada y registrada la operación. En el marco de este acuerdo existe igualmente la posibilidad de incorporar los intereses que esta firma tiene en Brasil, Israel,

Telefonica

República Dominicana, Honduras y Lituania, aunque en estos casos el grado de incertidumbre es significativamente mayor.

- Expansión en otras áreas geográficas: como parte de su estrategia de crecimiento, Telefónica Móviles analiza continuamente nuevas oportunidades de inversión y desarrollo en los distintos ámbitos territoriales, con especial hincapié en la consolidación y desarrollo de las áreas geográficas en las que ya está presente (Europa y Latinoamérica), y con carácter selectivo en la Cuenca Mediterránea.
- Clientes de Telefónica Móviles España: A finales de septiembre, la base de clientes de Telefónica Móviles España se situaba en torno a los 12,8 millones de clientes, mostrando un significativo crecimiento respecto al mismo período de 1999.
- Estructura de capital: En el marco de la creación del Grupo Telefónica Móviles, y con el fin de crear una estructura de pasivo acorde en calidad crediticia con la del Grupo, se ha procedido a la liquidación de un dividendo de Telefónica Móviles España, S.A. a su único accionista Telefónica, S.A. materializándose en un pago de 133.109 millones de pesetas.

Telefónica, S.A. se encuentra, como siempre, a la entera disposición de la Comisión Nacional del Mercado de Valores para facilitar cualquier aclaración o información adicional que le fuera solicitada.

Madrid, cinco de octubre de dos mil