



## **ONO CIERRA LA ADQUISICIÓN DE AUNA TELECOMUNICACIONES, S.A.**

**Madrid, 4 de noviembre de 2005.** Grupo Corporativo ONO, a través de su filial Cableuropa, S.A.U., ha cerrado hoy la adquisición del 100% de Auna Telecomunicaciones, S.A. por un importe total de 2.251 millones de euros, de los cuales 215 millones de euros serán abonados en enero del 2008.

Tras esta operación, ONO se consolida como la principal compañía nacional de comunicación y entretenimiento por cable de España. Actualmente, ofrece sus servicios de teléfono, televisión e Internet de banda ancha a más de 1,7 millones de clientes residenciales de acceso directo, que suman más de tres millones de servicios contratados. Cuenta, además, con más de 6 millones de hogares preparados para recibir servicio. En el segmento empresarial, la compañía presta sus servicios avanzados de voz, banda ancha y servicios de valor añadido a más de 80.000 empresas clientes de acceso directo en toda España.

ONO, a través de su red de última generación, presta servicio en las siguientes comunidades autónomas: Madrid, Cataluña, Castilla y León, Cantabria, Castilla - La Mancha, Navarra, La Rioja, Aragón, Comunidad Valenciana, Mallorca, Andalucía, Región de Murcia y Canarias, lo que significa que pone sus servicios al alcance del 85% de la población española.

En el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2005, el nuevo grupo ha obtenido unos ingresos totales agregados de 1.306 millones de euros y un EBITDA total agregado de 334 millones de euros.

### **Financiación**

El importe de la adquisición ha sido financiado mediante una ampliación de capital por importe de 1.000 millones de euros que ha sido suscrita por los fondos JP Morgan Partners, Providence Equity Partners, Thomas H. Lee Partners, Quadrangle Capital Partners, y una financiación bancaria por importe de 3.500 millones de euros.

La nueva financiación por importe de 3.500 millones de euros permite la adquisición de Auna Telecomunicaciones, S.A., la refinanciación de la deuda existente de ONO y proporciona fondos suficientes al nuevo grupo hasta que éste alcance flujos de caja positivos. Esta financiación está estructurada en un préstamo sindicado de 3.100 millones de euros, un préstamo subordinado de 130 millones de euros y un préstamo puente por importe de 270 millones de euros.

El préstamo sindicado de 3.100 millones de euros ha sido suscrito en su totalidad por un club de bancos compuesto por: ABN AMRO, Calyon, Fortis Bank, Banco Santander Central Hispano, Instituto de Crédito Oficial (ICO), Royal Bank of Scotland, Ahorro Corporación Financiera, Société Générale, WestLB, Caixa Catalunya, SabadellAtlántico, Banesto, Rabobank y JP Morgan, como entidades directoras principales. No obstante, aunque el préstamo ha sido suscrito en su totalidad, actualmente está abierto un proceso de sindicación.

El préstamo subordinado de 130 millones de euros ha sido suscrito por ABN AMRO, Calyon, Fortis Bank, Banco Santander Central Hispano y Axis Participaciones.

El préstamo puente de 270 millones de euros ha sido suscrito por JP Morgan, Royal Bank of Scotland, Calyon, ABN AMRO, Fortis Bank y WestLB.

### **Accionariado**

Con la entrada de los nuevos accionistas, la composición del accionariado de Grupo Corporativo ONO es la siguiente:

<b>Entidad</b>	<b>Porcentaje</b>
Grupo Multitel (*).....	17,3%
JP Morgan Partners.....	15,2%
Providence Equity Partners.....	15,2%
Thomas H. Lee Partners.....	15,2%
Grupo Santander Central Hispano.....	9,4%
GE Structured Finance Inc .....	8,9%
Quadrangle Capital Partners.....	7,8%
Caisse de Dépôt et Placement du Quebec (CDPQ)	6,7%
Sodinteleco.....	4,3%
<b>Total:</b>	<b>100,00%</b>

(\*) Incluye Val Telecomunicaciones



De igual modo, la composición del nuevo consejo de administración de ONO queda configurada de la siguiente manera:

Eugenio Galdón.....	Presidente
Richard Alden.....	Consejero Delegado
Matías Rodríguez Inciarte.....	Grupo Santander Central Hispano
John Hahn.....	Providence Equity Partners
Soren Oberg.....	Thomas H. Lee Partners
Tom Walker.....	JP Morgan Partners
Joshua Steiner.....	Quadrangle Capital Partners
Scott Jaeckel.....	Thomas H. Lee Partners
Richard Laxer.....	GE Structured Finance Inc
Tomás Fuertes.....	Grupo Multitel
David Brochet.....	Caisse de Dépôt et Placement du Quebec (CDPQ)
Francisco Churtichaga.....	Independiente
Leopoldo Calvo-Sotelo.....	Independiente

Para más información acerca de la adquisición de Auna Telecomunicaciones, S.A. y el nuevo ONO, por favor visite [www.ono.es](http://www.ono.es)

#### **Sobre ONO:**

ONO es la principal compañía de comunicaciones y entretenimiento por cable de España. Ofrece servicios de teléfono, televisión e Internet de banda ancha a particulares en Andalucía, Aragón, Canarias, Castilla-La Mancha, Castilla y León, Cataluña, Comunidad Valenciana, Cantabria, La Rioja, Madrid, Mallorca, Navarra y Región de Murcia. Con su red propia de cobertura nacional, ONO presta también servicios de voz, datos y otros servicios gestionados a empresas en todo el territorio español. Los accionistas de ONO son: Grupo Multitel, JPMorgan Partners, Providence Equity Partners, Thomas H. Lee Partners, Grupo Santander, GE Structured Finance, Quadrangle Capital Partners, Caisse de Dépôt et Placement du Québec y Sodinteleco.

#### **Sobre Providence Equity Partners:**

Providence Equity Partners Inc. es una firma internacional de inversiones privadas especializada en invertir capital en compañías del sector de medios y comunicación en todo el mundo. Los socios de Providence Equity gestionan fondos con aproximadamente 9.000 millones de dólares de capital comprometido -incluyendo Providence Equity Partners V, un fondo de capital riesgo de 4.250 millones de dólares- y han invertido en más de 80 compañías que operan en 20 países desde su creación en 1990. Algunas de sus inversiones más relevantes son Metro-Goldwyn-Mayer, Warner Music Group, Recoletos, PanAmSat, VoiceStream Wireless, eircom, Casema, Kabel Deutschland, ProSiebenSat.1 y Bresnan Broadband Holdings. Providence Equity tiene oficinas en Providence, Rhode Island (EE. UU.), Londres, Inglaterra y Nueva York (EE. UU.).

**Sobre JPMorgan Partners:**

JPMorgan Partners (JPMP) es una firma líder de capital riesgo, con alrededor de 11.000 millones de dólares de activos bajo gestión (a 30 de junio de 2005). Desde su nacimiento en 1984, JPMP ha invertido más de 15.000 millones de dólares en todo el mundo en sectores como consumo, medios, energía, industrial, financiero, salud, y en compañías de hardware y software. Con más de 80 profesionales en cinco oficinas principales, JPMP es un inversor con amplia experiencia en compañías que operan en todo el mundo. Su red mundial integrada, su amplia cartera y su red de contactos internacionales, permiten a JPMP aprovechar la experiencia y recursos que residen en JPMorgan Chase. Entre sus principales inversiones figuran: AMC Entertainment, Berry Plastics, Cabela's, National Waterworks, Pinnacle Foods, PQ Corporation, SafetyKleen Europe, Vetco International y Warner Chilcott.

JPMP es la división de capital riesgo de JPMorgan Chase & Co. (NYSE: JPM), una de las instituciones financieras más grandes de Estados Unidos y es asesor de inversiones registrado en la Securities and Exchange Commission.

**Sobre Quadrangle Group LLC:**

Quadrangle Group LLC gestiona más de 4.000 millones de dólares a través de Quadrangle Capital Partners, su división de capital riesgo especializada en la industria de medios y de comunicación y Quadrangle Debt Recovery Advisors, que invierte en productos de deuda en todos los sectores. Fundada en 2000, Quadrangle es actualmente inversor de ONO y ha participado en inversiones como ProSiebenSat.1 Media AG, Protection One, Inc., NTELOS, Inc., Cablevision y DataNet Communications.

**Sobre Thomas H. Lee Partners:**

Con sede en Boston, Thomas H. Lee Partners, L.P., es una firma de capital riesgo centrada en la identificación y toma de participaciones significativas en compañías con potencial de crecimiento. Fundada en 1974, Thomas H. Lee Partners actualmente gestiona unos 12.000 millones de dólares de capital comprometido, incluyendo su último fondo, Thomas H. Lee Equity Fund V., con un volumen total de 6.100 millones de dólares. Algunas de sus inversiones más destacadas son Fisher Scientific, Houghton Mifflin, Michael Foods, Nortek, Rayovac, Refco Group, Simmons Company, Transwestern Publishing, Warner Chilcott y Warner Music Group.

Para más información, por favor contactar con:

Grupo Albión

Alejandra Moore Mayorga (amoore@grupoalbion.net)

Tel: +34 91 531 23 88

This press release may contain forward-looking statements. By their nature, forward-looking statements involve risks and uncertainties because they relate to events and depend on circumstances that may or may not occur in the future. You should not place undue reliance on forward-looking statements. In addition, you are cautioned that the information contained herein with respect to the new Group's combined revenues and EBITDA has been obtained by the simple aggregation of the actual financial data of ONO and Auna, as separate companies. These data are preliminary, unaudited, have not been prepared in accordance with any generally accepted accounting principles and are subject to change. We presently intend to release updated pro forma financial information once we have completed our consolidation of the accounting policies of both companies.

