



PARA DISTRIBUCION INMEDIATA

Para información adicional favor de contactar a:

Relaciones con Inversionistas:
Adrián de los Santos
adelossantos@axtel.com.mx

Relaciones con medios:
José Manuel Basave
contacto@axtel.com.mx

AXTEL ANUNCIA ACUERDO PARA ADQUIRIR AVANTEL, COMBINANDO LAS AVANZADAS SOLUCIONES EN TELECOMUNICACIONES PARA CLIENTES RESIDENCIALES Y EMPRESARIALES DE AXTEL CON UN IMPORTANTE PORTAFOLIO DE CLIENTES CORPORATIVOS Y GOBIERNO BASADOS EN TECNOLOGÍA IP DE AVANTEL

- *Una transacción de \$500 millones de dólares, consolidando a AXTEL como la segunda empresa más grande de servicios integrados de telefonía fija en el mercado mexicano,*
- *Plataformas de infraestructura complementarias al combinar las soluciones de “acceso de última milla” de AXTEL con una avanzada red IP (protocolo de Internet, por sus siglas en ingles) y más de 7,700 kilómetros de fibra óptica de Avantel,*
- *Ingresos y UAFIRDA⁽¹⁾ estimados de Avantel para 2006 de \$515 millones de dólares y \$111 millones de dólares respectivamente,*
- *Sinergias operativas de \$40 millones de dólares anuales recurrentes provenientes de la unificación de estructuras corporativas, optimización de la red y eliminación de costos redundantes. El valor presente neto de las sinergias totales esperadas es de \$ 240 millones de dólares,*
- *Múltiplo de adquisición de 4.5x VE/UAFIRDA pre-sinergias, y 3.3x post-sinergias,*
- *Razón Deuda Total/UAFIRDA esperada de 2.35x, y razón de cobertura de intereses de mas de 4.0x para finales de 2006, asumiendo que Citigroup no suscribe capital de AXTEL,*
- *Los accionistas de Avantel recibirán un pago en efectivo por \$310 millones de dólares, y Axtel asumirá \$190 millones de dólares de deuda neta⁽²⁾,*
- *Citigroup, institución financiera líder a nivel mundial y accionista indirecto de control de Avantel, podrá adquirir una participación de hasta 10% en capital de Axtel,*

San Pedro Garza García, N.L., octubre 26, 2006 - AXTEL, S.A. de C.V. (BMV: AXTELCPO; OTC: AXPLY) (“AXTEL”), Avantel S. de R.L. de C.V. y Avantel Infraestructura S.A. de C.V. (“Avantel”) anunciaron hoy un acuerdo a través del cual AXTEL adquirirá a Avantel, creando una empresa integral de telecomunicaciones para proveer servicios locales, larga distancia, Internet de banda ancha, datos y soluciones integrales de comunicación a mas de 750,000 clientes residenciales, pymes y grandes empresas, así como compañías transnacionales y entidades de

gobierno a nivel nacional. Se espera que el cierre de la transacción ocurra antes del cierre de año en curso, sujeto a aprobación por parte de la Asamblea de Accionistas de AXTEL, autorizaciones gubernamentales y la ejecución de documentación definitiva.⁽³⁾

La adquisición complementará la capacidad de acceso de última milla de AXTEL y sus 683 kilómetros de anillos metropolitanos de fibra óptica con la red de Avantel de más de 7,700 kilómetros de fibra óptica de larga distancia y 300 kilómetros de anillos metropolitanos de fibra óptica. La transacción aumentará la capacidad de AXTEL de proveer soluciones avanzadas de voz y datos -como VPNs (redes virtuales privadas por sus siglas en inglés) basadas en tecnología IP, web-hosting y seguridad de datos- a clientes medianos, grandes, corporativos y entidades gubernamentales en México. Adicionalmente, los clientes actuales de Avantel tendrán los beneficios que ofrecen las diversas tecnologías de acceso de última milla de AXTEL, como Internet de banda ancha y paquetes de servicios de valor agregado a precios atractivos.

AXTEL espera que esta adquisición genere un promedio anual de sinergias por \$40 millones de dólares en un plazo de 24 meses a partir de la fecha en que sea concretada. Las sinergias provendrán de la eliminación de duplicidad de funciones, la combinación de redes y plataformas tecnológicas en una sola estructura, la optimización de bienes inmuebles, la reducción de costos de telecomunicación y abastecimiento, y la reducción de inversiones para transporte de señal, entre otros.

“La transacción fortalece la posición competitiva de AXTEL en el dinámico segmento empresarial de datos”, dijo Tomas Milmo Santos, Presidente del Consejo de Administración y Director General de AXTEL “La adquisición es un importante logro que refuerza la presencia de AXTEL en el segmento de negocios donde compañías nacionales y multinacionales y entidades gubernamentales requieren soluciones avanzadas de comunicación. AXTEL se consolida como la indiscutible segunda compañía más grande de servicios integrados de telefonía fija en México”, añadió.

“Vemos la integración de Avantel con AXTEL como una propuesta de creación de valor y un paso firme para el crecimiento de Avantel” dijo Fernando Quiroz Robles, Presidente del Consejo de Administración de Avantel y Director General de Banca Corporativa y de Inversión para América Latina de Citigroup. “Estamos confiados en que los planes y estrategias de Avantel persistirán a través del tiempo en AXTEL. Esta confianza se evidencia en la participación accionaria que Citigroup tendrá en AXTEL” añadió.

AXTEL cuenta con cartas compromiso para financiar totalmente la transacción. Credit Suisse ha actuado como asesor financiero de AXTEL en relación con esta transacción.

NOTAS:

- 1) UAFIRDA significa utilidad de operación mas gastos de depreciación y amortización
- 2) Los \$190 millones de dólares de deuda neta que asume AXTEL incluye recursos por recibir resultado de una sentencia final favorable con respecto a asuntos fiscales
- 3) El acuerdo incluye penas por incumplimiento para ambas partes

AVISO LEGAL: Este comunicado contiene declaraciones e información a futuro que necesariamente están sujetas a riesgos, incertidumbres y supuestos. Muchos factores podrían ocasionar que los resultados, el desempeño o los logros reales de AXTEL o Avantel difieran substancialmente de aquellos expresados o explícitos en este comunicado, incluyendo, entre otros, cambios en las condiciones económicas, políticas gubernamentales o comerciales, cambios en las tasas de interés, cambios en la estrategia del negocio, y otros muchos factores. Si uno mas de dichos riesgos se materializan, o si los supuestos subyacentes resultasen incorrectos, los resultados reales podrían diferir substancialmente de aquellos descritos en este comunicado. Ni

AXTEL ni Avantel asumen obligación alguna de corregir o actualizar la información contenida en este comunicado.