



Madrid, 14 de diciembre de 2.004

HECHO RELEVANTE

Comunicamos que Banco Español de Crédito, S.A. ha actuado como estructurador de la financiación de la Oferta Pública de Adquisición de acciones de Recoletos, S.A., poniendo a disposición de la sociedad oferente, junto con otras entidades financieras, los avales necesarios para el adecuado desarrollo de la Oferta, y las facilidades crediticias que permitan la liquidación de la misma y, en su caso, su posterior financiación.

En particular, Banesto ha otorgado un aval por 365'4 millones de Euros y tomado una participación en el capital de la sociedad oferente RETOS CARTERA, S.A. por 3'7 millones de Euros, representativo del 28'6% del capital, así como otorgado un crédito participativo de 33'3 millones de Euros a la citada sociedad. Estas operaciones se enmarcan dentro del esquema de la financiación, y con el exclusivo objeto de asegurar la viabilidad de la operación y contribuir al éxito de la misma.

Ignacio Ezquerra Bastida
Director de Cumplimiento