



Telefónica Europe, B.V.

14/09/2000

TELEFONICA AMPLIA HASTA CASI 6.000 MILLONES DE DOLARES SU EMISIÓN GLOBAL DE BONOS ANTE EL ÉXITO DE LA OPERACIÓN

- La emisión se ha ampliado en 1.000 millones de dólares, que se suman a los aproximadamente 5.000 millones de dólares iniciales
- La demanda ha superado a la oferta inicial en 4 veces en la mayor emisión de bonos en dólares y euros de un grupo español, lo que indica la fuerte solvencia de Telefónica en los mercados financieros
- Telefónica confirma que la operación "cubre totalmente las necesidades de refinanciación del Grupo para el ejercicio 2.001"

Madrid, 14 de septiembre de 2.000.- Telefónica Europe, B.V., una filial de Telefónica, S.A., ha cerrado con éxito la emisión global de bonos, que inició la semana pasada. De hecho, la compañía decidió finalmente aumentar en 1.000 millones de dólares la emisión, lo que se suma a los aproximadamente 5.000 millones de dólares iniciales. Así, en total la emisión global de bonos en dólares y euros de Telefónica, que hoy ha fijado precios, asciende a casi 6.000 millones de dólares ante la fuerte demanda, que llegó a multiplicar por cuatro la oferta inicial. Esta emisión constituye la primera emisión pública de bonos con garantía de Telefónica con presencia en EEUU.

Los datos demuestran la fuerte solvencia de la compañía española en los mercados financieros internacionales en los que Telefónica tiene en la actualidad uno de los mejores "rating" entre las principales operadoras de telecomunicaciones.

La emisión de bonos que ha fijado precios hoy ha sido la primera emisión entre las operadoras de telecomunicaciones europeas después de la reciente revisión de "ratings" el pasado mes de agosto.

José María Álvarez-Pallete, director general de Finanzas Corporativas de Telefónica, ha dicho que "el éxito de la operación cubre totalmente las necesidades de refinanciación del Grupo en el ejercicio 2.001".

La colocación de 5.000 millones en dólares está dividida en tres tramos:

- El primero por 1.250 millones de dólares a 5 años, con un tipo de interés de 7,35%, lo que equivale a 144 puntos básicos sobre los bonos del Tesoro de EEUU.
- El segundo por 2.500 millones de dólares a 10 años, con un tipo de interés de 7,75%, lo que equivale a 204 puntos básicos sobre los bonos del Tesoro de EEUU.
- El tercero por 1.250 millones de dólares a 30 años, con un tipo de interés de 8,25%, lo que equivale a 234 puntos básicos sobre los bonos del Tesoro de EEUU.

El tramo de 1.000 millones en euros es a cinco años, con un tipo de interés de 6,125%, lo que equivale a 55 puntos básicos sobre el tipo Swap referenciado al euríbor.

Los precios finales se han ajustado en el rango inferior de la banda establecida por el mercado, lo que es una muestra más del éxito de la operación.

Los coordinadores globales de la operación han sido Goldman Sachs & Co; J.P. Morgan & Co y Morgan Stanley Dean Witter. BBVA e InverCaixa han sido también coordinadores para el tramo en euros.