



Madrid, 24 de febrero de 2003

Ante las noticias aparecidas en la prensa, ENDESA S.A. quiere precisar que no está preparando una ampliación de capital ni de acciones ordinarias ni de acciones preferentes en la Sociedad.

Sin embargo, ENDESA S.A. confirma que en estos momentos se halla en preparación una emisión de participaciones preferentes que realizaría una sociedad de su Grupo domiciliada en los Estados Unidos, con la garantía de la propia Endesa S.A.. La emisión, cuyo importe previsto asciende a un total de 2.000 millones de euros, estaría dirigida al mercado español, cotizaría en AIAF Mercado de Renta Fija y su colocación se produciría a través de la red de entidades financieras españolas del máximo nivel. Las características y condiciones de las participaciones preferentes serían similares a las que recientemente han efectuado con éxito otras relevantes sociedades cotizadas españolas (rendimiento trimestral indexado con el euribor vinculado a la existencia de beneficio distribuable; carácter perpetuo con posibilidad de amortización anticipada a voluntad del emisor a partir de los diez años, y carácter subordinado a la deuda en las condiciones habituales de este tipo de emisiones). Está previsto que la entidad emisora presente en la CNMV en los próximos días la Comunicación Previa relativa a la emisión.

El destino de los fondos que se obtengan con la emisión será reforzar la estructura de financiación de ENDESA con recursos a largo plazo en condiciones que se estiman atractivas tanto para ENDESA como para los inversores, continuando de esta forma el proceso de reducción y racionalización de la deuda del Grupo que constituye uno de los principales objetivos, desde hace meses, de ENDESA S.A.

Salvador Montejo Velilla