

La Compañía ha renovado, además, con 13 bancos las condiciones de sus líneas de liquidez a largo plazo por 3.758 millones de euros

ENDESA FIRMA UN PRÉSTAMO SINDICADO DE 2.000 MILLONES DE EUROS, EL MAYOR EN LA HISTORIA DE LA COMPAÑÍA

- **Ambas operaciones se enmarcan en la estrategia de fortalecimiento financiero de ENDESA y reflejan la confianza de los mercados financieros en la Compañía.**
- **El sindicado cuenta con un tramo de préstamo y otro de crédito de 500 y 1.500 millones de euros, respectivamente, y ha sido formalizado a un plazo de cinco años con la opción de extenderlo hasta siete.**
- **Las dos operaciones contribuyen a reforzar de forma significativa la posición financiera de ENDESA, alargando el perfil de vencimientos de su deuda, diversificando las fuentes de financiación y reduciendo los costes financieros.**

Madrid, 22 de abril de 2005.- ENDESA ha formalizado hoy con 38 entidades financieras una operación sindicada por un importe total de 2.000 millones de euros, cuyo objetivo es cubrir las necesidades financieras de la Compañía, básicamente para atender a su plan de inversiones y los vencimientos de deuda que se producirán en el corto plazo.

La operación, que es la mayor firmada hasta la fecha por ENDESA, cuenta con las siguientes características:

- **Un tramo de préstamo y otro de crédito de 500 y 1.500 millones de euros, respectivamente.**
- **Plazo de cinco años con una amortización única al vencimiento y con la opción, previo acuerdo con las entidades prestamistas, de incrementar dicho plazo hasta siete años durante los dos primeros años de vida de la operación.**
- **Para el tramo del crédito se ha fijado una tasa para todo el periodo de euribor más 18,5 puntos básicos (pb) y de 16,5 pb sobre el euribor para el tramo de crédito, con una comisión de utilización de 2,5 pb adicionales si el importe del crédito dispuesto es superior al 50% y una comisión de disponibilidad para el tramo de crédito de 6 pb sobre la cantidad no dispuesta.**

En esta operación sindicada, en la que participan 38 entidades financieras –nacionales y extranjeras– de primera fila, han actuado como bancos directores: BBVA, Barclays, The Royal Bank of Scotland, Calyon, Bank of America, BNP Paribas, Bank of Tokyo-Mitsubishi, Citibank, Dresdner Bank, HSBC, ICO, JP Morgan Chase, Mediobanca, Societé Generale, Unicrédito, HVB, Banesto, Deutsche Bank, ING, La Caixa, SCH y ABN AMRO. El resto de instituciones participantes son: Banca di Roma, Banca Intesa, BBK, Fortis, IXIS Corporate, Mizuho, Sanpaolo IMI, WestLB, Helaba, Morgan Stanley, Sumitomo, Cadif, Caja Astur, Banco Itau, Ibercaja y Caja de Ahorros de Badajoz.

La operación suscrita, que refleja la buena calidad crediticia que le asigna el mercado a ENDESA, aportará un elevado grado de flexibilidad a la gestión de la deuda de la Compañía complementando la estrategia de acudir mayoritariamente a los mercados de capitales.

La posición de liquidez de ENDESA exceptuando Enersis, que a 31 de marzo del presente año era de 4.750 millones de euros, se ve por tanto incrementada en 2.000 millones de euros por esta nueva operación alcanzando un total de 6.750 millones de euros.

Adicionalmente, cabe destacar que ENDESA ha renegociado los términos y condiciones de las líneas de crédito bilaterales a largo plazo que la Empresa tiene formalizadas con trece entidades financieras por un importe global de 3.758 millones de euros, lo que supone reforzar la liquidez de la Compañía. De acuerdo con las nuevas condiciones, se ha ampliado el plazo de vencimiento hasta cinco años, con la opción de extenderlo hasta siete años, y se ha mejorado sustancialmente su coste adaptando los términos a las condiciones más favorables vigentes actualmente en los mercados financieros.

Una vez refinanciados los vencimientos a corto plazo de la deuda mediante la nueva operación de préstamo de 2.000 millones de euros, la vida media de la deuda de ENDESA exceptuando Enersis pasa de 4,89 a 5,75 años. Si estas nuevas operaciones se extendieran a siete años, la vida media resultante sería de 6,5 años.

Ambas operaciones, en línea con la estrategia de reforzar la situación financiera de ENDESA desarrollada durante los últimos años, refuerzan la ya elevada posición de liquidez de la compañía, aumentando el plazo medio de vencimiento de la deuda y reduciendo el coste financiero.