

NOTA DE PRENSA

ENDESA INCREMENTA SU PRESENCIA EN LOS MERCADOS DE DEUDA INTERNACIONALES

- A través de sus dos programas de financiación en mercados de deuda internacionales (Euro Medium Term Notes y Euro Commercial Paper) se asegura el acceso a una financiación flexible y competitiva en costes.
- Ambos programas gozan de excelentes calificaciones crediticias de las principales agencias de ratings mundiales.
- El Grupo Endesa es la primera compañía industrial española que ha emitido deuda en el mercado, francés, portugués y en euros y en forma de "doble divisa" en el mercado japonés.

El Grupo ENDESA adelantándose a la llegada del Euro y de los cambios que esto va a suponer en los mercados monetarios y de capitales domésticos y europeos, ha incrementado su presencia en los mercados de deuda financiera internacional, a través de sus programas Euro Medium Term Notes y Euro Commercial Paper.

Bajo el programa Euro Medium Term Notes y desde su creación en 1995 ENDESA ha emitido bonos y colocaciones privadas de deuda por importe equivalente a 2.461 millones de dólares (371.000 millones de pesetas), siendo la deuda viva actualmente de 2.119 millones de dólares (319.969 millones de pesetas). ENDESA garantiza dicho Programa de Emisión de Obligaciones a través de International Endesa B.V., filial holandesa de Endesa al 100%. El límite máximo actual del programa es de 4.000 millones de dólares (604.000 millones de pesetas).

En 1998 ha realizado emisiones de obligaciones sindicadas por un importe de 1.357 millones de dólares (204.907 millones de pesetas) todas ellas con un coste inferior al tipo de interés interbancario, incluso en plazo de 11 años. Las principales emisiones han sido las siguientes:

- 2.000 millones de francos franceses a once años con cupón 5,375%.
- 31.000 millones de escudos portugueses a treinta años, preamortizable al año 10.
- 500 millones de dólares a cinco años con cupón del 5,875%.
- 300 millones de euros a cinco años con cupón de 4,75%.
- 10.500 millones de yenes a tres años con cupón del 5% y amortización en dólares.

En junio de 1998 International Endesa B.V. estableció un programa de Emisión de Pagarés Europeo (Euro Commercial Paper) con límite de 2.000 millones de dólares (302.000 millones de pesetas), para ofrecer sus pagarés al inversor institucional europeo de mercado monetario.

Hasta la fecha el Grupo ENDESA ha emitido un importe equivalente a 82.000 millones de pesetas en seis divisas diferentes. El coste medio de esta línea de financiación es inferior al tipo de interés interbancario y al obtenido en el mercado de pagarés de empresa español.

Ambos programas de emisión de deuda gozan de las excelentes calificaciones crediticias de Moody´s (A1+,Aa2), Standard & Poors (P-1,AA) y IBCA (F1+,AA) y que han sido ratificadas después del anuncio de la reducción de capital que tuvo lugar con la última Oferta Pública de Venta de acciones.

Con estos programas de emisión de deuda a corto y medio plazo en mercados internacionales el Grupo ENDESA se asegura el acceso sin intermediarios a una financiación flexible y competitiva en costes preparándose, así, para la llegada del Euro que producirá cambios radicales en los mercados financieros internacionales.

El Grupo ENDESA tiene emisiones de obligaciones sindicadas en los mercados suizo, francés, japonés, portugués, del eurodólar y del Euro y fue la primera compañía industrial no portuguesa en acceder al mercado portugués, el primer emisor en el mercado suizo bajo ley inglesa y desde un programa EMTN, el primer emisor español en el mercado japonés en forma de "doble divisa", y la primera compañía industrial española en emitir deuda en francos franceses y en euros.

10 de agosto de 1998