

Madrid, 9 de febrero de 1999

HECHO RELEVANTE

REPSOL EMITE 1.100 MILLONES DE EUROS AL 3,81%

La mayor emisión de renta fija realizada por una empresa española

Repsol ha realizado una emisión de bonos a 5 años por un importe inicial de 750 millones de euros, ampliada tras la fuerte demanda a 1.100 millones de euros (183.000 millones de pesetas). El tipo de interés de esta emisión es del 3,75% anual. Los bonos se emiten a un precio del 99,731% sobre el nominal, lo que implica un coste efectivo para Repsol del 3,81% anual, 45 puntos básicos por encima del bono alemán a 5 años que se ha tomado como referencia.

Se trata de la mayor emisión de renta fija realizada por una empresa española en los mercados financieros internacionales. Es también la segunda mayor emisión realizada por una empresa, denominada en euros, tras la llevada a cabo recientemente por British American Tobacco (BAT). Por su tamaño, esta emisión se configura como la referencia de mercado (benchmark) para el mercado de renta fija corporativa en euros a 5 años.

La emisión ha sido realizada a través de la sociedad filial Repsol International Finance BV, con la garantía de Repsol SA.

En la presente emisión han actuado como Directores las entidades Banco Bilbao Vizcaya SA, Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (La Caixa), Goldman Sachs International, Merrill Lynch y Salomon Brothers.

Esta emisión se ha dirigido a inversores institucionales y se enmarca en la estrategia de refinanciar a medio y largo plazo el desembolso efectuado por Repsol el pasado mes de enero para la adquisición del 14,99% de la sociedad argentina YPF.