

Madrid, 19 de Mayo de 1999

Comunicación de Hecho Relevante

Adjunto nos complace enviarles el comunicado de prensa que tenemos previsto distribuir en el día de hoy informando sobre la emisión de "Floating Rate Notes" que ha sido informada a esta CNMV como comunicación previa.

REPSOL EMITE 3.250 MILLONES DE EUROS, BATIENDO EL RÉCORD DE EMISIONES EN EL EUROMERCADO

Con esta emisión Repsol pone en marcha el plan de financiación para la adquisición de YPF

Repsol a través de su filial Repsol International Finance (RIF), ha lanzado al mercado en el día de hoy una emisión de "floating rate notes" a 18 meses a tipo variable referido al EURIBOR por importe de 3.250 millones de euros. El coste efectivo de esta financiación se situaría actualmente alrededor del 2,74% anual, si bien para esta emisión la fijación definitiva del tipo de interés se determinará el 10 de junio. Esta emisión constituye un nuevo récord en las emisiones hechas por empresas europeas y demuestra la capacidad del Euromercado para la obtención de financiación por parte de las empresas, así como la confianza de los mercados y de los inversores en Repsol.

Esta operación se enmarca dentro del plan de refinanciación para la adquisición de YPF. El pasado 29 de abril Repsol anunció su intención de lanzar una oferta pública de adquisición de acciones en efectivo por las restantes acciones y ADSs que todavía no posee (85,01%) de la compañía argentina YPF. La oferta se inició en Estados Unidos el día 30 de abril. En Argentina la oferta comienza el 24 de mayo. En ambos casos, la oferta finaliza el próximo 23 de junio.

La oferta pública desde el momento de su lanzamiento fue apoyada por una línea crediticia facilitada por un sindicato de bancos compuesto por BBV, CitiGroup, Goldman Sachs, La Caixa, Merrill Lynch y UBS. Repsol también anunció su compromiso de refinanciar dicha línea crediticia con instrumentos que permitieran optimizar su estructura financiera lo antes posible.

Repsol comunicó ayer a la Comisión Nacional del Mercado de Valores la decisión del Consejo de Administración de convocar una Junta General Extraordinaria de Accionistas para el próximo 4 de junio en primera convocatoria y 5 de junio en segunda convocatoria. En el orden del día de dicha Junta se propondrá, entre otras cosas, la ampliación de capital en 288 millones de acciones y la emisión de obligaciones convertibles a medio plazo, por importe de 2.000 millones de euros.

Desde el día del anuncio hasta el cierre de los mercados bursátiles en el día de ayer la acción de Repsol se ha revalorizado un 15,5% y la de YPF un 19,33%.