

ENDESA FORMALIZA UN PRÉSTAMO POR IMPORTE DE 1.500 MILLONES DE EUROS CON 14 ENTIDADES FINANCIERAS DE PRIMERA FILA

LA OPERACIÓN DIVERSIFICA LAS FUENTES DE FINANCIACIÓN DE LA COMPAÑÍA Y ALARGA EL PERFIL DE VENCIMIENTOS DE SU DEUDA SIN INCREMENTARLA EN TÉRMINOS ABSOLUTOS.

- **El préstamo ha sido formalizado a un plazo de cinco años bajo la fórmula de "Club Deal", más flexible que la de préstamo sindicado.**
- **Esta operación se une a la reciente emisión de eurobonos por importe de 500 millones de euros a diez años efectuada por la Empresa dentro de su programa de Euro Medium Term Notes.**
- **Ambas operaciones, que reflejan la confianza del mercado financiero internacional en ENDESA, se enmarcan en su estrategia de alargar la vida media de su deuda sin incrementar su volumen.**

Madrid, 11 de febrero de 2003. - ENDESA ha formalizado, con fecha 11 de febrero de 2003, una operación de préstamo con un conjunto de bancos bajo la fórmula de "Club Deal", más flexible que el préstamo sindicado, por importe de 1.500 millones de euros.

La operación se ha formalizado a un plazo de cinco años, con amortizaciones semestrales que comenzarán en el cuarto aniversario de la fecha de formalización, lo que significa una vida media de 4,5 años.

En ella participan 14 entidades financieras de primera fila, tanto nacionales como extranjeras. Ha actuado como agente de la misma The Royal Bank of Scotland (RBS) y como bancos participantes, además del propio RBS, ING-BBL, Banesto, Credit Agricole Indosuez, JP Morgan Chase, Bank of Tokyo Mitsubishi, BNP-Paribas, Caja Madrid, HSBC, La Caixa, Banco Popular Español, Bank of China, Bayerische Landesbank Girozentrale y WestLB.

Esta operación diversifica las fuentes de financiación de la Compañía y alarga el perfil de vencimientos de la deuda vinculada a los negocios de ENDESA, S.A., sin incrementarla en términos absolutos.

El préstamo se ha concertado en términos satisfactorios para la Empresa, tanto por lo que se refiere a condiciones financieras, que son muy competitivas, como a



Dirección Corporativa de Comunicación

nota de prensa

documentación. Se trata de la primera operación financiera corporativa suscrita por Endesa que incorpora a más de un banco bajo un mismo contrato.

El cierre de este "Club Deal" se produce inmediatamente después de que ENDESA haya efectuado una emisión de eurobonos a un plazo de 10 años por importe de 500 millones de euros ampliables, con vencimiento el 21 de febrero de 2013 y cupón del 5,375% anual, dentro de su programa de Euro Medium Term Notes destinado al euromercado. Morgan Stanley y Deutsche Bank han liderado esta emisión, que responde a la demanda de inversores de renta fija a largo plazo.

El conjunto de ambas operaciones, que supone una entrada de nuevos fondos a largo plazo por importe de 2.000 millones de euros, refleja la confianza que ENDESA suscita en el mercado financiero internacional, que ha incrementado su nivel de exigencia. Por otro lado, refuerza la sólida posición de liquidez de la Compañía y le permite atender sus necesidades futuras en el marco de su estrategia de reducción del nivel de endeudamiento.

En este sentido, cabe destacar que en el año 2002 ENDESA redujo su deuda total en 2.300 millones de euros respecto del cierre del ejercicio anterior y que el coste medio de la misma por intereses se situó en 5,06%, frente a 5,85% en 2001.