

BOLETÍN DE RELACIONES CON INVERSIONISTAS
PARA SU ANUNCIO INMEDIATO

De:

C. A. La Electricidad de Caracas
Avenida Vollmer, San Bernardino
Caracas, Venezuela

Contacto:

Maria Alejandra Vivas Bruzual
Director de Relaciones con Inversionistas
Teléfono: (58-212) 502-11-88
e-mail: edcinversionistas@laedc.com.ve

La Nueva Electricidad de Caracas (EDC) cerró exitosamente colocación de Bonos por US\$ 650 MM.

Caracas, Venezuela (30 de Abril de 2008) EDC anunció la colocación exitosa de Bonos por US\$ 650.000.000 con vencimiento en el 2018, en una operación estructurada por ABN AMRO. Estos Bonos fueron colocados con una prima del 5% ofreciendo un rendimiento de 8,50% anual, pagadero semestralmente.

La colocación fue privada y en concordancia con el diseño de emisión de deuda del Ministerio de Finanzas. Esta nueva emisión de Bonos EDC 2018 elimina las condiciones restrictivas del Bono EDC 2014 y le permitirán a EDC cumplir con el pago oportuno de dividendos, migrar a la Corporación Eléctrica Nacional a un menor costo y transferir activos.

EDC destinará parte de estos recursos a la recompra de deuda correspondiente al bono US\$ 260 millones con vencimiento en el 2014, que estipulaba una tasa del 10,25% anual y adicionalmente llevar a cabo un plan agresivo de inversiones de capital.

Con esta emisión el saldo de la deuda financiera de EDC se ubica en US\$ 671 millones, presentando una relación deuda / patrimonio de 31,13% lo cual coloca a la institución con una gran flexibilidad y capacidad para acometer el desarrollo de nuevos proyectos de inversión, además de llevar adelante el adecuado y oportuno mantenimiento de la red eléctrica, garantizando al pueblo venezolano un servicio de alta calidad. El tenor de 10 años mejoró el perfil de vencimiento de la deuda, situándose la vida promedio de ésta en 9,92 años.

La solidez financiera y la continuidad operativa en niveles adecuados de la EDC durante el 2007, así como el soporte implícito tanto de nuestro accionista mayoritario, Petróleos de Venezuela S.A., como del Gobierno Nacional mediante el apoyo a programas de inversión, permitió que las calificadoras de riesgo fundamentaran las siguientes calificaciones:

- El 22 de abril de 2008, Fitch Ratings mejoró la calificación internacional de emisor de largo plazo tanto en moneda nacional como extranjera de EDC hasta "BB-" desde "B+" y asignó "BB-" a la emisión propuesta por US\$ 650 millones. Además Fitch mejoró la calificación nacional de largo plazo de la empresa hasta "AAA(ven)" desde "AA-(ven)" y la calificación local de corto plazo hasta "F1+(ven)" desde "F1(ven)". Fitch mantiene para la EDC las calificaciones internacionales con la misma perspectiva de la República Bolivariana de Venezuela y de Petróleos de Venezuela S.A.
- El 30 de abril de 2008, Standard & Poor's Ratings Services, confirmó su calificación de riesgo crediticio a EDC en moneda extranjera, en "BB-" y asignó "BB-" al riesgo crediticio en moneda local. Asimismo, calificó en "BB-" a los bonos no garantizados por US\$ 650 millones con vencimiento en 2018, emitidos por EDC.

C. A. La Electricidad de Caracas y Compañías Filiales (EDC), filial de PDVSA, provee servicio eléctrico principalmente al área metropolitana de Caracas y es a su vez la empresa privada de servicio eléctrico más grande de Venezuela. Cada acción de EDC se transa en la Bolsa de Valores de Caracas. El American Depositary Receipt (ADR) de EDC se negocia en los Estados Unidos de América en el mercado "over-the-counter", bajo el símbolo: "ELDAY.pk" y en el mercado internacional para valores latinoamericanos - "LATIBEX" bajo el símbolo: "XEDC".