

Finalización del Canje de deuda por acciones de Transener sin impacto en su calificación

16 de marzo de 2006

Fitch Argentina, Buenos Aires, 16 de Marzo de 2006: la finalización del Canje de deuda por acciones de Transener no tendrá impacto en su calificación nacional de BB (arg). El pasado 6 de Marzo venció el plazo para el ejercicio del derecho de preferencia y acrecer por parte de los accionistas Clase C (correspondiente al PPP), por lo cual la Compañía procederá a canjear \$ 4.1 MM de deuda por acciones Clase B. Transener emitirá 8.447.500 acciones Clase B que serán entregadas a los acreedores que optaron por la opción combinada (canje por deuda y acciones). Actualmente Fitch califica los siguientes instrumentos de Transener: - ON Clase 6 a la Par con Oferta Pública por US\$ 59.3MM.....BB(arg) - ON Clase 7 con Descuento con Oferta Pública por US\$ 178.6 MM.....BB(arg) - ON Clase 1 por US\$ 0.3 MM.....BB(arg) - ON Clase 2 por US\$ 0.3 MM.....BB(arg) - ON Clase 3 por US\$ 1.3 MM.....BB(arg) - ON Clase B por US\$ 3.1MM.....BB(arg) - ON Clase A por US\$ 7.0 MM.....D(arg) Una vez consumada la emisión de acciones, Fitch retirará las calificaciones de las ONs Clase 1, Clase 2 y Clase 3, que serán canjeadas en su totalidad. Las ONs Clase B con vencimiento en 2008 reducirán su monto a US\$ 1.7 MM. Las ONs Clase A se reducirán a US\$ 6.2 MM, correspondiendo US\$ 3.2 MM a acreedores que no aceptaron la reestructuración, y US\$ 3 MM adicionales fueron pagados por sentencia judicial y se encuentran en trámite de cancelación. La concreción del canje de deuda por acciones implicará un cambio en la composición accionaria de la Compañía, aumentando la participación de las acciones que cotizan en la Bolsa de Buenos Aires al 39.2% respecto del 38.1% actualmente vigente. De esta forma, tanto Citelec como los accionistas a través del Programa de Propiedad Participada (PPP) verán levemente diluida su participación al 52.7% y 8.1%, respectivamente. Transener posee la concesión exclusiva para operar la red de transmisión eléctrica en alta tensión de Argentina (SIN), y cuenta con el 90% de una compañía de transmisión eléctrica en la Pcia. de Bs. As. (Transba). Adicionalmente, la Compañía desarrolla actividades en el exterior a través de Transener Internacional Limitada creada en Ago'02. El accionista mayoritario de Transener es Citelec S.A., controlado en partes iguales por Grupo Dolphin S.A. y Petrobras Energía S.A. El resto de las acciones se reparten entre las que cotizan en la Bolsa de Bs. As., y el Programa de Propiedad Participada (PPP). El informe correspondiente se encuentra disponible en el website de Fitch Argentina en www.fitchratings.com.ar Contactos: Fernando Torres, Ana Paula Ares, 54-11-5235-8100