



## gasNatural

### Junta General Ordinaria de Accionistas

#### **LOS ACCIONISTAS DE GAS NATURAL APRUEBAN LA FUSIÓN POR ABSORCIÓN DE UNIÓN FENOSA Y UNIÓN FENOSA GENERACIÓN**

- **La fusión, que está previsto que finalice formalmente el próximo mes de septiembre, culminará el proceso de adquisición de UNIÓN FENOSA iniciado por GAS NATURAL hace menos de un año, en julio de 2008.**
- **La Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó también las cuentas correspondientes al ejercicio 2008 y el informe de gestión de la sociedad.**
- **Los accionistas también aprobó destinar 90 millones de euros a dividendo extraordinario, a pagar en el mes de julio de 2009.**

La Junta General Ordinaria de Accionistas de GAS NATURAL, presidida por **Salvador Gabarró**, aprobó hoy la operación de fusión por absorción de UNIÓN FENOSA y UNIÓN FENOSA GENERACIÓN por parte de GAS NATURAL, cuyo proyecto de fusión fue suscrito por los órganos de administración de las compañías intervinientes en sus sesiones del pasado 23 y 24 de abril.

La fusión supone la culminación del proceso de adquisición de la eléctrica por la gasista, iniciado por GAS NATURAL en julio de 2008, con el anuncio de compra de las acciones de UNIÓN FENOSA de las que era titular la sociedad ACS y la firma del correspondiente acuerdo de compraventa.

Según el proyecto de fusión, aprobado hoy por los accionistas de GAS NATURAL, la operación conlleva la extinción, mediante disolución sin liquidación, de las sociedades absorbidas, y la transmisión en bloque de todo su patrimonio a GAS NATURAL, que adquirirá por sucesión universal todos los derechos y obligaciones de las mismas.



El próximo lunes 29 de junio la operación de fusión también será sometida a las Juntas Generales Ordinarias de Accionistas de Unión Fenosa y Unión Fenosa Generación para su aprobación.

Durante su intervención ante los accionistas, el presidente, **Salvador Gabarró**, y el consejero delegado, **Rafael Villaseca**, explicaron el carácter transformador de la operación para GAS NATURAL, que anticipa el cumplimiento del Plan Estratégico 2008-2012, acelera la integración completa de la cadena del gas y la electricidad, impulsa el crecimiento orgánico y mantiene el nivel de apalancamiento previsto para 2012.

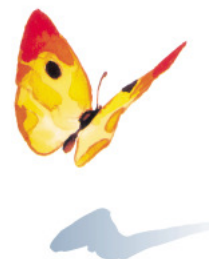
El presidente, **Salvador Gabarró**, destacó que la fusión de Gas Natural con Unión Fenosa marca todo un hito que *“será considerado uno de los hechos más importantes en la historia de la compañía”*. Según Gabarró, la integración de los negocios de gas y electricidad en una misma compañía es *“un sueño empresarial que perseguimos desde 2003”*.

En palabras del presidente: *“Hoy pondremos la primera piedra de una nueva compañía más fuerte, más eficiente y más competitiva, que nos permitirá afrontar con éxito los nuevos retos de los mercados energéticos, cada vez más globalizados y competitivos”*.

El consejero delegado, **Rafael Villaseca** incidió en los detalles de la operación y su carácter transformador. En este sentido, manifestó que *“anticipa el cumplimiento del Plan Estratégico y supera los objetivos de 2012, acelera la integración completa de la cadena del gas y la electricidad, impulsa el crecimiento orgánico y mantiene el nivel de apalancamiento previsto para 2012”*.

### **Tres acciones nuevas de GAS NATURAL por cada cinco de UNIÓN FENOSA**

El proyecto de fusión aprobado contempla una ecuación de canje de tres acciones de GAS NATURAL por cada cinco acciones de UNIÓN FENOSA. La sociedad ha contado con el asesoramiento de Santander Investment, S.A., quien ha manifestado que la ecuación de canje propuesta es equitativa (*fair*) desde un punto de vista financiero para los accionistas de GAS NATURAL.



Por su parte, KPMG Auditores, S.L., experto independiente designado por el Registro Mercantil, concluyó en su informe que: *“Las metodologías de valoración utilizadas en la determinación del valor real de las Sociedades son adecuadas en el contexto y las circunstancias de la operación planteada, estando justificado el tipo de canje previsto en el Proyecto de Fusión. El Valor del patrimonio aportado por las Sociedades Absorbidas es igual, por lo menos, al importe del aumento de capital que la Sociedad Absorbente tiene previsto efectuar con arreglo al tipo de canje previsto en el Proyecto de Fusión”*.

**Rafael Villaseca** aprovechó su intervención ante los accionistas para destacar que “la adquisición de Unión Fenosa ha sido realizada con éxito, en un plazo menor al estimado y con unos niveles de aceptación y un avance en el calendario de la ampliación de capital que han optimizado la financiación de la operación”. En este sentido, el resultado de la OPA ha reducido las necesidades de financiación en 788 millones de euros.

### **La primera compañía integrada de gas y electricidad de España y Latam**

La integración de GAS NATURAL y UNIÓN FENOSA permitirá crear la primera compañía integrada de gas y electricidad de España y Latinoamérica, y una de las diez primeras *utilities* europeas, con presencia en 23 países del mundo.

El nuevo grupo contará con más de 20 millones de clientes -8,9 millones en España y 11,3 en otros países- y con una potencia instalada de generación de cerca de 17.000 MW, 5.200 de los cuales serán ciclos combinados en España y 4.074 MW, ciclos combinados en el exterior.

### **Aprobación de las cuentas anuales**

La Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó también las Cuentas Anuales e Informes de Gestión tanto individuales de GAS NATURAL SDG, S.A., como de su Grupo Consolidado, que fueron presentadas durante su intervención ante los accionistas por el consejero delegado, **Rafael Villaseca**.

En el ejercicio 2008 el **beneficio neto** de GAS NATURAL ascendió a 1.057 millones de euros y creció un 10,2% en relación con el año 2007, lo que supone mantener un crecimiento de doble dígito, a pesar de los niveles de volatilidad de los precios energéticos, mercados de divisas y mercados financieros.



En 2008 el **EBITDA** de la compañía alcanzó los 2.564 millones de euros, con un aumento del 12,6%, respecto al año 2007, impulsado principalmente por la actividad de generación eléctrica, junto a la incorporación de esta actividad en México y al crecimiento de la actividad de distribución en Latinoamérica.

El EBITDA mejoró su consistencia en 2008 gracias a una contribución más diversificada de los negocios del Grupo.

### **Resultados primer trimestre 2009 de Gas Natural y Unión Fenosa**

El consejero delegado destacó, además, que durante el primer trimestre de 2009 la compañía mantuvo los resultados operativos a pesar del entorno desfavorable, junto con la estabilidad en los resultados operativos aportada por el peso elevado de los negocios regulados y la equilibrada gestión de la cartera de negocios.

A cierre de marzo de 2009, el beneficio neto de GAS NATURAL ascendió a 353 millones de euros, un 5,1% más que el mismo periodo de 2008, y el EBITDA de la gasista fue de 732 millones de euros, un 0,8% más. A pesar de la situación económica actual y del severo descenso de los precios de la electricidad en España, el impulso de la actividad de comercialización mayorista y minorista de gas permitió el crecimiento de los resultados consolidados.

Los resultados del primer trimestre de GAS NATURAL incorporan por primera vez los resultados de UNIÓN FENOSA por puesta en equivalencia desde el 1 de marzo, tras alcanzar, una participación del 50,02% del capital social de la eléctrica.

En el primer trimestre de 2009 el **beneficio neto** de UNIÓN FENOSA ascendió a 506 millones de euros, un 11,4% más en relación con el mismo periodo de 2008. El beneficio neto de la eléctrica incluye 264 millones de euros de la plusvalía de la venta de Cepsa, sin impacto en cifras de GAS NATURAL.

### **Pago de un dividendo extraordinario**

Asimismo, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó destinar 90 millones de euros a dividendo extraordinario, a pagar en el mes de julio de 2009, lo que supone el pago de 0,10 euros por acción adicionales. Todos los accionistas, incluidos los que acudieron a la ampliación de capital del pasado mes de marzo, tendrán derecho a este dividendo extraordinario.



### **Nombramientos**

La Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó también reelegir como consejeros de la Sociedad a **Salvador Gabarró Serra** (Consejero Ejecutivo), **Emiliano López Achurra** (consejero independiente) y **José Arcas Romeu** (consejero independiente), y nombrar consejero de la Sociedad a **Juan Rosell Lastortras** (consejero dominical a propuesta de CRITERIA CAIXACORP, S.A.).

Adicionalmente, el Consejo de Administración de GAS NATURAL celebrado hoy ratificó a Salvador Gabarró Serra como Presidente del Consejo de Administración y de la Comisión Ejecutiva de la Compañía. Asimismo, aceptó la renuncia presentada por **Francisco Reynés Massanet** a sus cargos de miembro del Consejo de Administración, miembro de la Comisión Ejecutiva y Vocal de la Comisión de Auditoría y Control.

Finalmente, nombró a **Juan María Nin Génova** miembro de la Comisión Ejecutiva de la Compañía, reeligió a **José Arcas Romeu** miembro y Presidente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones y nombró a **Carlos Kinder Espinosa** miembro de la Comisión de Auditoría y Control.

### **“Con toda la energía del mundo”**

Coincidiendo con la celebración las juntas de accionistas para aprobar la operación de fusión, GAS NATURAL ha puesto en marcha una campaña publicitaria con el fin de dar a conocer la unión entre ambas compañías. La campaña tendrá una duración de una semana y bajo el *claim con toda la energía del mundo* pretende informar sobre el inicio de la nueva etapa que se abre para las dos compañías, llena de ilusión, futuro, valor para los accionistas y bienestar para los 20 millones de clientes con que cuenta de forma conjunta.

La campaña también destaca que la unión de dos compañías expertas en gas y electricidad generará la primera compañía energética integrada de España y Latinoamérica, lo que supone un hito histórico y único en nuestro panorama energético.

**Barcelona, 26 de junio de 2009.**