

HECHO RELEVANTE

Conforme a lo establecido en el acuerdo de 2 de abril de 2007 entre Enel, S.p.A. (“Enel”), Acciona, S.A. (“Acciona”) y E.On A.G. (“E.On”) y posteriormente asumido por el Consejo de Administración de Endesa, se ha procedido en el día de hoy a la venta por parte de la Sociedad de la totalidad de las participaciones sociales de Endesa Europa, S. L., una vez excluidas las actividades de *trading* y los activos no localizados en Italia, Francia, Polonia y Turquía, e incluyendo una participación del 80% en Endesa Italia y una participación del 65% en Endesa France, así como, en España, de las Centrales Térmicas de Los Barrios (central de carbón con 567,5 MW de potencia instalada) y Tarragona (central de ciclo combinado con 395 MW de potencia instalada).

En relación con la cesión de derechos de adquisición de capacidad eléctrica de origen nuclear por 450 MW, igualmente previsto en el acuerdo de 2 de abril de 2007, E.On, en ejercicio de su prerrogativa contractual, ha manifestado que no desea adquirir tales derechos.

La venta de estos activos ha sido autorizada por la Comisión Europea y, en cuanto a los activos radicados en España, también ha sido autorizada por la Dirección General de Política Energética y Minas, por lo que la transacción es firme, no estando sujeta al cumplimiento de condición suspensiva alguna.

El precio de la venta es el que ha resultado de la valoración llevada a cabo por los bancos de inversión designados por las partes, de conformidad con lo previsto en los acuerdos de 2 de abril de 2007 y 18 de marzo de 2008, la cual fue dada a conocer a las partes y a Endesa, y al mercado, mediante hecho relevante, el pasado 27 de marzo.

Así, los términos económicos acordados para la venta de Endesa Europa reflejan el valor empresa de 10.750 millones de euros fijado conforme al procedimiento de valoración establecido en el acuerdo de 2 de abril de 2007. Una vez aplicado el ajuste correspondiente a las participaciones de minoritarios y deuda, dicho importe resulta en un precio de la compraventa de 7.126 millones de euros. Este precio está sujeto a posibles ajustes por la variación de la deuda durante el mes de junio y hasta la fecha de ayer, tal y como es habitual en este tipo de operaciones.

Junto con la participación en Endesa Europa se cede al comprador (o a una sociedad de su grupo) la posición neta de deuda intragrupo de Endesa Europa y sus sociedades participadas con Endesa Financiación Filiales, por un importe (principal e intereses) que asciende aproximadamente a 1.159 millones de euros.

En cuanto a la venta de las centrales de Los Barrios y Tarragona, el precio acordado es de 769 millones de euros.



Los precios finalmente acordados suponen una plusvalía bruta para Endesa, S.A. de 4.550 millones de euros, sujeto a posibles ajustes en función de la deuda de Endesa Europa finalmente existente a la fecha de ayer.

Adicionalmente a la venta de Endesa Europa y de las Centrales Térmicas de Tarragona y Los Barrios, Endesa ha formalizado con E.On un compromiso de compraventa del Grupo II de Los Barrios, que está en proyecto, y del Puerto de Los Barrios, por el que las partes se obligan a llevar a cabo dicha compraventa por el precio que resulte de un proceso de valoración similar al previsto en el acuerdo de 2 de abril de 2007, si bien E.On no tiene la opción de renunciar a la compra. Esta operación está sujeta a la obtención de las autorizaciones administrativas pertinentes, en particular la de las autoridades de defensa de la competencia y la de la autoridad portuaria competente.

Además, y en relación con la operación en su conjunto, el comprador asume los compromisos derivados del acuerdo específico de garantías alcanzado con la representación sindical de Endesa el pasado 12 de junio de 2008, tanto en relación con la venta de Endesa Europa como en relación con la venta de las centrales de Los Barrios y de Tarragona.

Finalmente, la Junta General de Accionistas de Endesa, S.A. convocada para el próximo 30 de junio incluye como uno de sus puntos del orden del día el proporcionar cumplida información a los accionistas sobre la operación.

26 de junio de 2008