

**MEDIA RELATIONS**

Ph. +39 06 83055699 - Fax +39 06 83053771  
e-mail: ufficiostampa@enel.it

**INVESTOR RELATIONS**

Ph. +39 06 83057008 - Fax +39 06 83053771  
e-mail: investor.relations@enel.it

[www.enel.it](http://www.enel.it)

## **ENEL ALCANZA UN ACUERDO CON ACCIONA PARA LA ADQUISICIÓN DEL 25,01% DE ENDESA**

- *Enel ha firmado un acuerdo con Acciona para la adquisición de su participación del 25,01% del capital de Endesa, la mayor compañía eléctrica española, por un importe de 11,1 miles de millones de euros. Este precio se ajustará para tener en cuenta los intereses que se devengarán hasta el día del cierre de la operación y por los dividendos que serán pagados por Endesa a Acciona y que equivalen a 1,5 miles de millones de euros y que por lo tanto se situará en unos 9,6 miles de millones de euros. Al mismo tiempo, el acuerdo prevé el traspaso de determinados activos eólicos e hidráulicos por un importe de 2,9 miles de millones de euros.*
- *Consejero delegado de Enel, Fulvio Conti: "Con esta adquisición, Enel consigue el control total de Endesa, una compañía bien gestionada y líder en Iberia y Latinoamérica, y que presenta grandes oportunidades de crecimiento. Enel y Endesa podrán acelerar el proceso de creación de sinergias industriales, tecnológicas y de mercado en beneficio de todos los consumidores y con la oportunidad de mejorar los resultados en beneficio de los accionistas. A través de esta transacción, Enel alcanza un tamaño óptimo y gracias a los programas de desarrollo del Grupo contribuirá con su innovación y capacidad de inversión a impulsar el crecimiento de los países en que opera, especialmente España e Italia".*
- *Para esta operación, Enel ha negociado una financiación de 8 miles de millones de euros con vencimientos entre 2014 y 2016 de un pool de 12 bancos que incluyen a Mediobanca, Santander y BBVA.*

**Roma, 20 de Febrero de 2009** – El Consejero Delegado de Enel, Fulvio Conti, ha firmado hoy en Madrid un acuerdo para la adquisición del 25,01% del capital de Endesa, hasta ahora propiedad directa e indirecta de Acciona. Esta operación fue aprobada previamente por el consejo de administración de Enel, presidido por Piero Gnudi.

A través de esta adquisición, Enel alcanzará una participación de un 92,06% en la mayor compañía eléctrica española. El precio de esta adquisición es de 11,1 miles de millones de euros, en línea con lo establecido en el contrato firmado entre Enel y Acciona el 26 de marzo de 2007. Este precio será ajustado para tener en consideración los intereses que se devengarán hasta el día del cierre final de la transacción y los dividendos que se pagarán por parte de Endesa a Acciona, equivalentes a 1,5 miles de millones de euros y que por lo tanto se situará en aproximadamente 9,6 miles de millones de euros. El acuerdo de hoy también prevé el traspaso de Endesa a Acciona de determinados activos eólicos y hidráulicos en operación por 2,9 miles de millones de euros.

El consejero delegado del Grupo Enel, Fulvio Conti, dijo: *"Con esta adquisición, Enel consigue el control total de Endesa, una compañía bien gestionada y líder en Iberia y Latinoamérica, y que presenta grandes oportunidades de crecimiento. Enel y Endesa podrán acelerar el proceso de creación de sinergias industriales, tecnológicas y de mercado en beneficio de todos los consumidores y con la oportunidad de mejorar los resultados en beneficio de los accionistas. A través de esta transacción, Enel alcanza un tamaño óptimo y gracias a los programas de desarrollo del Grupo contribuirá con su innovación y capacidad de inversión a impulsar el crecimiento de los países en que opera, especialmente España e Italia".*

El Consejo de Administración de Endesa ha anunciado hoy que tiene la intención de distribuir un dividendo anticipado de 6,2 miles de millones de euros. La parte correspondiente a Enel (67,05%) de este dividendo será de unos 4,2 miles de millones, la de Acciona (25,01%) se elevará a unos 1,5 miles de millones y la de los accionistas minoritarios (7,94%) a unos 0,5 miles de millones. El consejo de administración de Endesa ha aprobado también el acuerdo con Acciona para la adquisición de determinados activos operativos renovables en España y en Portugal que suman un total de 2.105 MW, de los cuales 1.423 MW son renovables y 682 MW de activos hidráulicos convencionales con un precio de unos 2,9 miles de millones de euros.

El acuerdo de hoy, hecho posible gracias al ejercicio adelantado de la *put option* a la fecha inicialmente fijada en el contrato (marzo de 2010) aporta a Enel los siguientes beneficios:

- El control integral de Endesa;
- Una aceleración en la consecución de las sinergias ya identificadas y la posibilidad de identificar otras nuevas;
- El traspaso a 2014 y a 2016 de los vencimientos financieros relativos a esta adquisición;
- Un impacto positivo en la deuda consolidada de Enel gracias a la venta de activos de Endesa a Acciona.

Un préstamo sindicado de 8 miles de millones de euros acordado con un *pool* de 12 bancos ha contribuido en parte a la financiación de esta operación. Los bancos del *pool*

son Banco Santander, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Intesa San Paolo, Royal Bank of Scotland, La Caixa, Calyon, BNP Paribas, Natixis, Caja Madrid, Bank of Tokyo-Mitsubishi, Mediobanca y Unicredit. Del total del importe del préstamo, algo menos del 70% tiene un vencimiento de 5 años (5,5 miles de millones a reembolsar en 2014) y el porcentaje restante tiene un vencimiento de 7 años (2,5 miles de millones a pagar en 2016).

El impacto estimado sobre la posición financiera neta del Grupo Enel se elevará a 11,7 miles de millones de euros. En concreto:

- La adquisición de la participación del 25,01% de Endesa hasta ahora propiedad de Acciona por un precio final de 11,1 miles de millones de euros, y los 0,5 miles de millones de euros adicionales a pagar a los accionistas minoritarios elevará el endeudamiento de Enel a 11,6 miles de millones de euros aproximadamente.
- La consolidación total de la deuda adicional de Endesa (32,95%), que supone unos 3 miles de millones de euros -que será casi totalmente compensado por la venta de activos de Endesa a Acciona por un precio de unos 2,9 miles de millones de euros- incrementará la deuda de Enel en 0,1 miles de millones de euros.