

Endesa

ENERSIS PONE EN MARCHA SU AMPLIACIÓN DE CAPITAL MEDIANTE LA EMISIÓN DE 2.580 MILLONES DE ACCIONES, EQUIVALENTES A UN 38% DEL CAPITAL ACTUAL DE LA COMPAÑÍA

- **El próximo día 11 de septiembre se abre el periodo de suscripción preferente, que concluirá el 10 de octubre.**
- **Con esta operación, Enersis incrementa su solidez financiera, lo que le permitirá proseguir su proceso de expansión y de consolidación corporativa, así como la refinanciación de los pasivos existentes.**
- **Endesa tiene previsto acudir al aumento de capital en la proporción de su actual participación en Enersis, con el fin de respetar el límite de concentración accionaria de la Compañía, establecido en el 65%.**

Enersis ha puesto en marcha la ampliación de capital aprobada en la Junta Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de abril de 1999, una vez que el Directorio de la compañía fijó ayer los plazos de dicha operación. Esta ampliación supondrá la emisión de 2.580 millones de acciones, lo que equivale a un 37,94% de la Compañía.

Con esta operación, Enersis incrementará su solidez financiera, lo que le permitirá proseguir su proceso de expansión y de consolidación corporativa. Paralelamente, Enersis podrá emplear los fondos obtenidos para refinar pasivos existentes, mejorando de esta forma su estructura financiera actual.

El aumento de capital social de Enersis supondrá una inyección de fondos en la Compañía, según los precios de mercado actuales, del orden de los US\$ 1.000 millones.

La ampliación de capital contempla dos periodos de suscripción:

1) Suscripción preferente

El periodo de suscripción preferente, dirigido a los actuales accionistas de Enersis, se abrirá del próximo 11 de septiembre y concluirá el 10 de octubre. Durante ese plazo de 30 días los accionistas de la sociedad tendrán el derecho de suscribir 0,379 acciones nuevas, por cada acción que posean inscrita en el Registro de Accionistas al día 5 de septiembre de 2000.

El precio de colocación en ese periodo preferente será el equivalente al precio promedio ponderado de la acción en la Bolsa de Comercio de Santiago en los 10 días bursátiles anteriores a la fecha de suscripción. El pago de las acciones deberá hacerse al contado y en efectivo en el momento de la suscripción.

Endesa

Si transcurrido el plazo de 30 días los accionistas de Enersis no han manifestado por escrito a la sociedad su intención de suscribir los títulos que les corresponden, se entenderá que renuncian a este derecho.

Los accionistas actuales de Enersis podrán transferir a un tercero el derecho preferente de suscripción.

2) Suscripción para terceros

Cerrado el periodo de suscripción preferente, las acciones que no sean suscritas por los accionistas o sus eventuales cesionarios, podrán ser ofrecidas a terceros dentro de Chile o en los mercados internacionales, de acuerdo con las normas bursátiles vigentes. En el caso de que sean ofrecidas fuera de Chile, el mecanismo utilizado será el de los American Depositary Receipts (ADR), en cualquiera de sus modalidades.

A 31 de julio de 2000, el capital social de Enersis se distribuía del siguiente modo:

Accionistas	Porcentaje
Endesa	63,90%
ADR's	13,44%
AFP	13,13%
Corredores de Bolsas y cias. de seguros	2,45%
Fondos de inversión externos	1,35%
Otros	5,73%

Endesa, que controla cerca del 64% de Enersis, tiene previsto acudir al aumento de capital en la proporción de su actual participación en Enersis, lo que reafirma su compromiso de seguir utilizando a la Compañía como vehículo de inversión en América Latina y constituye una clara muestra de las favorables expectativas que tiene puestas en el proyecto en curso.

La ampliación de capital de Enersis es una de las acciones contempladas dentro del Proyecto Génesis, el plan estratégico orientado a consolidar e impulsar al Grupo Enersis.

El objetivo último del Proyecto Génesis es optimizar los negocios, mejorar la posición competitiva de las diferentes empresas de Enersis y preparar al Grupo para continuar con su crecimiento, principalmente en el sector energético latinoamericano, enmarcado en una prudente estrategia financiera.

Madrid, 25 de agosto de 2000