

HECHO RELEVANTE

Endesa, Banco Santander Central Hispano y Unión Fenosa, accionistas mayoritarios del Grupo Auna, han alcanzado un principio de acuerdo con Orange, filial de France Télécom, para la venta del negocio de telefonía móvil de Auna desarrollado a través de su filial Amena. Los accionistas minoritarios de Auna tendrán la posibilidad de adherirse a la venta.

La operación se llevará a cabo mediante la venta del 80% del capital social de Auna previa la separación de Auna TLC y otros activos no relacionados con la telefonía móvil, lo que se someterá a la Junta General de Accionistas de Auna. Los términos esenciales de la operación son los siguientes:

- El precio por el 80% del capital social de Auna (tras la separación mencionada y excluida la deuda) es de 6.400 millones de euros, sujeto a los ajustes habituales en este tipo de operaciones en función, principalmente, de la variación de la deuda neta y del fondo de maniobra hasta la fecha de ejecución de la operación. Este precio supone una valoración del 100% del negocio de Amena de 10.600 millones de euros, incluida la deuda y los minoritarios de Amena.
- A solicitud del comprador, los vendedores reinvertirán parte del importe obtenido en la venta (hasta un máximo de 3.000 millones de euros, a fijar por el comprador) en acciones de nueva emisión de France Télécom que quedarán sujetas a una prohibición de venta hasta el 1 de enero de 2007. A partir del 1 de enero de 2007 y hasta el 31 de marzo de 2007 los vendedores podrán disponer de estas acciones en el mercado, liquidando con France Télécom la diferencia, a favor o en contra, entre el precio de venta y un valor equivalente a su precio de adquisición más una tasa anual del 4%. Además, los vendedores otorgarán a France Télécom una opción de compra sobre dichas acciones una vez suscritas, que podrá ser ejercitada por este mismo valor.
- En relación con el 20% del capital social de Auna que no es objeto de venta, dicha participación podrá ser transmitida a Orange y/o a France Télécom o a terceros o mediante colocación en bolsa, una vez transcurridos tres años desde el cierre de la compra inicial, habiéndose acordado un mecanismo que permite obtener un precio mínimo garantizado equivalente al 90% del precio por acción pagado por Orange en la compra inicial más una tasa anual del 4,5%.

Tras el cierre de la operación France Télécom y Orange tienen prevista la fusión de Auna (una vez separado el negocio de Auna TLC) y Amena con France Telecom España (Wanadoo), pasando Endesa, Banco Santander y Unión Fenosa, junto con los demás accionistas de Auna, a participar en el capital de la sociedad resultante de dicha fusión. Los vendedores tendrán derecho a designar, conjuntamente, al menos, un consejero en la sociedad.

La operación está sujeta a la aprobación por los órganos de administración de las partes y a la firma de la documentación contractual definitiva, lo que está previsto que

ocurra no más tarde del próximo 29 de julio. Será también necesaria la aprobación por la Junta General de Accionistas de France Télécom del aumento de capital necesario para llevar a cabo, en su caso, la reinversión antes referida. Igualmente, se someterá la operación a las autoridades de defensa de la competencia.

Boadilla del Monte (Madrid), 27 de julio de 2005