

HECHO RELEVANTE

- **Se cumple un hito fundamental en el acuerdo entre Acciona, Enel y E.ON sobre el proceso de venta de los activos de Endesa: Los bancos determinan el valor de los activos a desinvertir por Endesa en 11.500 millones de euros, excluyendo la Central de Foix y el contrato de adquisición de energía nuclear.**
- **Si E.ON aceptara la venta, Endesa obtendría una plusvalía bruta aproximada de 4.500 millones de euros.**

El 18 de marzo pasado Enel S.p.A., Acciona, S.A. y E.On AG alcanzaron un acuerdo por el que se modifica parcialmente la relación de activos del Grupo Endesa cuya venta a E.On fue contemplada en su acuerdo previo de 2 de abril de 2007 y en virtud del cual las centrales térmicas propiedad del Grupo Endesa en Foix (con una potencia instalada de 520 MW, junto con el proyecto asociado de 800 MW de ciclo combinado) y Besós 3 (Central de ciclo combinado con una potencia instalada de 387,8 MW) se sustituyen por la de Tarragona (Central de ciclo combinado con 395 MW de potencia instalada) a los efectos de dicha venta.

De conformidad con el procedimiento establecido al efecto en el acuerdo de 2 de abril de 2007, los bancos de inversión designados por las partes para la valoración de tales activos del Grupo Endesa han completado el proceso de valoración, cuyo resultado ha quedado depositado ante Notario en sobre cerrado. Dichas valoraciones han sido dadas a conocer a las partes y a Endesa, S.A. hoy 27 de marzo de 2008, habiendo quedado fijado el valor de los activos de la siguiente forma:

- a) El valor del 100% de la participación de Endesa, S.A. en Endesa Europa, S.A., una vez excluidos los activos y actividades de *trading* no localizados en Italia, Francia, Polonia y Turquía, e incluyendo una participación del 100% en Endesa Italia y una participación del 100% en Endesa France, es de 10750 millones de euros, sin descontar la deuda.
- b) El valor de las centrales térmicas de Los Barrios y Tarragona es de 750 millones de euros.

Como consecuencia de dichas valoraciones, una vez descontada la participación de accionistas minoritarios en Endesa Italia y en Endesa France y la deuda de Endesa Europa prevista para la fecha de cierre de la venta, y salvo que E.On AG decida no llevar adelante la transacción, Endesa, S.A. recibirá un precio estimado de 7563 millones de euros (sujeto a posibles ajustes en función de la deuda de Endesa Europa finalmente existente a la fecha de

cierre), lo que supondría una plusvalía bruta para Endesa, S.A. de 4500 millones de euros, aproximadamente.

Conforme al acuerdo de 2 de abril de 2007, E.On AG dispone de un plazo de 10 días hábiles (excluyendo sábados, domingos y festivos en Madrid) a contar desde hoy para decidir no llevar a cabo la transacción con respecto a las centrales térmicas, por un lado, y/o la participación en Endesa Europa, S.A., por otro.

La transacción está sometida a su aprobación por la Junta General de Endesa, así como a la obtención de las autorizaciones administrativas oportunas.

Dichas valoraciones no incluyen la del contrato para 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, cuyo proceso de valoración, actualmente en curso, ha quedado prorrogado.

27 de marzo de 2008