

1 de marzo de 2011

Asunto: Venta de dos sociedades concesionarias brasileñas por 193,4 millones de Reales Brasileños y compra de una sociedad brasileña por 174,8 millones de Reales Brasileños.

La sociedad brasileña ELECENOR TRANSMISSAO DE ENERGIA S.A., filial 100% de ELECENOR, S.A., ha suscrito con fecha 1 de marzo de 2011 un contrato con las sociedades brasileñas LINTRAN DO BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A. e ISOLUX ENERGIA E PARTICIPAÇÕES S.A. relativo a:

- a) La venta a LINTRAN DO BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A. de la totalidad de su participación (1/3 del capital social) en la sociedad concesionaria brasileña de transmisión eléctrica "Porto Primavera Transmissora de Energia S.A. (PPTTE)". El precio de venta (ajustable a la tasa de interés CDI del mercado interbancario brasileño) de dicha participación es de 102,1 millones de Reales Brasileños (aproximadamente 44,4 millones de Euros al tipo de cambio vigente a la fecha de suscripción del contrato).
- b) La venta a ISOLUX ENERGIA E PARTICIPAÇÕES S.A. de la totalidad de su participación (1/3 del capital social) en la sociedad concesionaria brasileña de transmisión eléctrica "Cachoeira Paulista Transmissora de Energia S.A. (CPTE)". El precio de venta (ajustable a la tasa de interés CDI del mercado interbancario brasileño) de dicha participación es de 91,2 millones de Reales Brasileños (aproximadamente 39,7 millones de Euros al tipo de cambio vigente a la fecha de suscripción del contrato).
- c) La compra a LINTRAN DO BRASIL PARTICIPAÇÕES S.A. e ISOLUX ENERGIA E PARTICIPAÇÕES S.A. de sus respectivas participaciones (1/3 del capital social cada una) en la sociedad concesionaria brasileña de transmisión eléctrica "Vila do Conde Transmissora de Energia S.A. (VCTE)". El precio de compra (ajustable a la tasa de interés CDI del mercado interbancario brasileño) del total de las participaciones (2/3 del capital social) es de 174,8 millones de Reales Brasileños (aproximadamente 76 millones de Euros al tipo de cambio vigente a la fecha de suscripción del contrato). Mediante esta adquisición, ELECENOR TRANSMISSAO DE ENERGIA S.A. se hace con el 100% de las acciones de "Vila do Conde Transmissora de Energia S.A. (VCTE)".

La efectiva transferencia de las acciones de las anteriores sociedades concesionarias brasileñas está condicionada al cumplimiento de determinadas condiciones usuales en este tipo de transacciones: aprobaciones de los correspondientes órganos regulatorios, entidades financieras, etc.

Este contrato se enmarca en el proceso de reordenación de las participaciones industriales que la Compañía tiene en Brasil.

La referida segregación, valorada al cambio Real brasileño/Euro del día 1 de marzo de 2011, y, en cualquier caso, condicionada a la obtención de las pertinentes autorizaciones de los reguladores brasileños, aportaría al Grupo Elecnor un beneficio neto consolidado de, aproximadamente, 5 millones de euros, todo ello, de acuerdo a la normativa internacional aplicable a los grupos consolidados.

Esta plusvalía puede oscilar en función de la fluctuación del cambio Real brasileño/Euro desde el día de ayer hasta el momento en que el acuerdo quede perfeccionado por la autorización de los reguladores, por la evolución del flujo de caja neto que se genere en las sociedades hasta dicho momento, así como por la variación de la tasa de interés CDI del mercado interbancario brasileño.

Tan pronto se produzca el perfeccionamiento de la operación comunicaremos la cifra definitiva de la plusvalía anteriormente aludida.