

Relación con Inversores
ir@endesa.es
+34 91 213 15 03

DATOS OPERATIVOS PROVISIONALES - MAYO

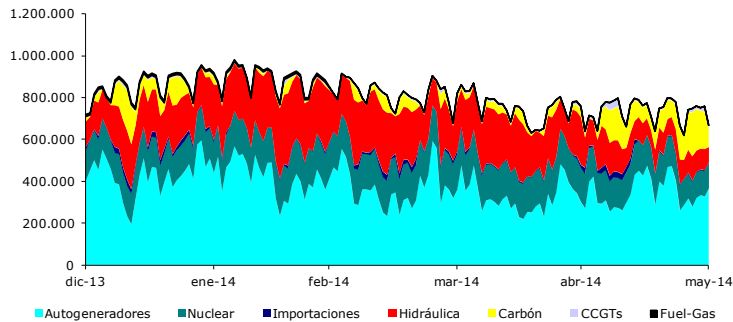
ESPAÑA Y PORTUGAL:
Producción (*)

GWh b.c.	Ac. May 14	Ac. May 13	% Var.
Peninsular	21.245	21.317	-0,3%
Hidráulica	4.749	5.031	-5,6%
Carbón	4.959	5.316	-6,7%
Fuel gas	0	0	-
CCGT	539	531	1,5%
Nuclear	10.998	10.439	5,4%
Extrapeninsular	4.775	4.918	-2,9%
Portugal	0	0	-
Resto	0	0	-
TOTAL	26.020	26.235	-0,8%

(*) No se incluye la producción de Nuclenor, Tahaddart, Tejo, Pegop y Carbopego.

Mercado Ibérico-Año 2014
Energía diaria por tecnologías (MWh)

Fuente: OMEL



ESPAÑA Y PORTUGAL:
Ventas de electricidad

GWh	Ac. May 14	Ac. May 13	% Var.
CUR	7.719	9.817	-21,4%
Mercado liberalizado	31.461	29.933	+5,1%
TOTAL	39.180	39.750	-1,4%

Precio Mercado Pool:

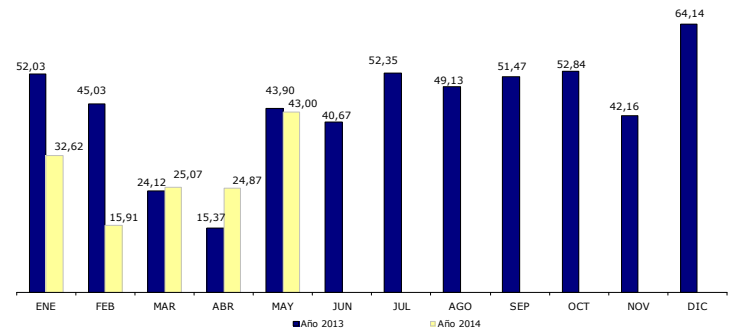
(€/MWh)	May 14 (1)	% aum. May 13 (1)	Año 2014 (2)	% aum. Año 2014 (2)
Precio medio mercado diario	43,00	-2,06%	37,47	-15,24%

Fuente: Gestión de la Energía (criterio 2014 sin reliquidaciones)

(1) Precio pool diario, media ponderada (sin Gslp y sin servicios complementarios). Sin reliquidaciones.

(2) Precio pool (CMCP+Gslp).

Precio Mercado Pool diario (sin GSLP)
(€/MWh)



LATINOAMÉRICA: Producción (GWh) (*) Datos de filiales de Endesa

Acc. May 2014	Argentina		Brasil		Chile		Colombia		Perú		TOTAL	
	2014	% var/13	2014	% var/13	2014	% var/13	2014	% var/13	2014	% var/13	2014	% var/13
Hidráulica	943	31,5%	1.233	57,5%	3.644	9,8%	4.636	0,1%	1.988	-3,2%	12.444	+8,1%
Carbón	0	0,0%	0	-	650	-63,2%	425	-7,0%	0	-	1.075	-51,6%
Fuel-Gas	975	-11,4%	0	-	184	145,3%	21	-58,8%	520	46,1%	1.700	+7,5%
CCGTs	3.874	-1,0%	962	-9,4%	2.270	-7,3%	0	-	1.244	5,5%	8.350	-2,9%
Renovables	0	-	0	-	89	17,1%	0	-	0	-	89	-48,6%
TOTAL	5.792	1,1%	2.195	19,0%	6.837	-11,0%	5.082	-3,0%	3.752	4,5%	23.658	-1,8%

(*) Gas Atacama se considera desde Mayo 2014.

LATINOAMÉRICA: Ventas a cliente final (*). Datos de filiales de Endesa:

GWh	Ac. May 14	Ac. May 13	% Var.
Argentina	6.016	5.875	+2,4%
Brasil	8.375	7.811	+7,2%
Chile	5.422	5.309	+2,1%
Colombia	3.338	3.292	+1,4%
Perú	2.817	2.709	+4,0%
TOTAL	25.968	24.996	+3,9%

(*) No incluye Cundinamarca (Colombia).

DATOS FINANCIEROS:

Cuenta de resultados y balance

Millones €	1T 2014	1T 2013 Re-expresado	Var.
Ventas	7.523	8.109	-7,2%
EBITDA	1.499	1.658	-9,6%
EBIT	948	1.020	-7,1%
Rdo. antes de impuestos	818	898	-8,9%
Rdo. d. de imp. Act. continuadas	568	637	-10,8%
Rdo. d. de imp. Act. interrumpidas	-	-	-
Rdo. Ejercicio	568	637	-10,8%
Rdo. Ejercicio Sociedad Dominante	448	476	-5,9%
Acc. minoritarios	120	161	-25,5%
Flujos netos efectivo Act. explotación	1.446	585	+147,2%
Total Activo	53.307	55.957 (*)	-4,7%
Activos mantenidos para la venta	4	4 (*)	0,0%
Patrimonio Neto	26.556	26.762 (*)	-0,8%
Pasivos mantenidos para la venta	-	-	-
Deuda Financiera Neta	4.395	4.337 (*)	+1,3%

(*) A 31 de diciembre de 2013

Dividendos

€/acc.	2012		2013	
	Valor	Fecha	Valor	Fecha
A cuenta	-	-	1,50	2 -1-2014
Complementario	-	-	-	-
DPA TOTAL	0		1,5	
Pay-out	0%		84,5%	

Parámetros de valoración

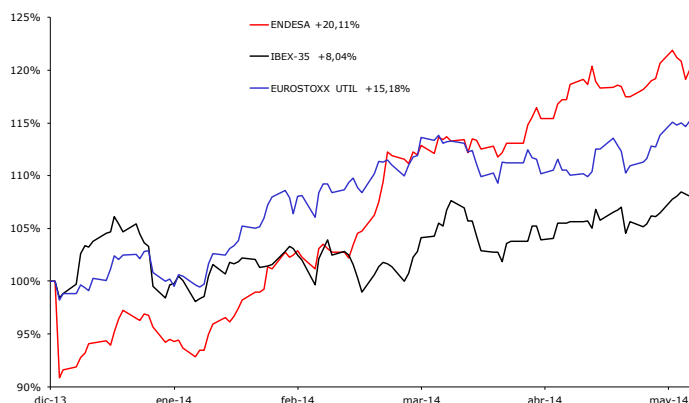
	30/05/14 (1)	30/05/13 (2)	% Var.
Cotización (€/acc.)	27,99	17,31	+61,70%
PER	17,72	9,78	+81,14%
EV/EBITDA	6,41	4,81	+33,36%
Rentabilidad por div. (3)	6,44%	0,00%	+6,44 p.p.

(1) BPA, y EBITDA en base a estimaciones de mercado de los principales analistas para 2014. Deuda financiera, Minoritarios, DPA y VCPA 2014.

(2) BPA, y EBITDA en base a estimaciones de mercado de los principales analistas para 2013. Deuda financiera, Minoritarios DPA y VCPA 2013.

(3) Rentabilidad real por total dividendo 2013 y 2014.

Evolución bursátil Endesa, Ibex-35 y DJ Euro Stoxx Utilities Año 2014 (Mayo)



Endeudamiento

Millones €	1T 2014	2013	Var.
Deuda Financiera Neta:	4.395	4.337	+1,3%
- España y Portugal	1.772	1.435	+23,5%
- Latinoamérica	2.623	2.902	-9,6
Apalancamiento %	16,55	16,21	-

(*) A 31 de diciembre de 2013

Parámetros de valoración

	1T 2014	1T 2013	Var.
BPA (euros)	0,42	0,45	-5,9%
VCPA (euros)	19,58	19,38 (*)	+1,0%

(*) A 31 de diciembre de 2013

Rating de ENDESA

	S&P	Moody's	Fitch
Rating	BBB (2)(11)	Baa2 (1)(5)(9)	BBB+ (3)(7)(10)(13)
Situación	Outlook Estable (2)(8)(11)	Outlook Negativo (1)(5)(6)(9)	Outlook Estable (3)(4)(7)(10)(12)(13)

(1) 6 octubre 11: **Moody's** confirma rating de Endesa en A3 y sitúa la perspectiva en negativa.

(2) 8 marzo 2012: **S&P** revisa la calificación crediticia de Endesa a largo plazo de "A-/Outlook Negativo" a "BBB+/Outlook Estable".

(3) 9 marzo 2012: **Fitch** revisa la calificación crediticia de Enel y Endesa a largo plazo situando la perspectiva en negativa y confirmando rating de Enel y Endesa en "A-".

(4) 3 abril 2012: **Fitch** sitúa el rating de Endesa en vigilancia negativa.

(5) 16 mayo 2012: **Moody's** revisa la calificación crediticia de Endesa a largo plazo de "A3/Outlook Negativo" a "Baa1/Outlook Estable".

(6) 25 junio 2012: **Moody's** confirma rating de Endesa en Baa1 y sitúa la perspectiva en revisión negativa.

(7) 2 agosto 2012: **Fitch** revisa la calificación crediticia a largo plazo de Endesa, S.A. de "A-" a "BBB+", manteniendo la calificación en revisión negativa ("Rating Watch Negative"-RWN).

(8) 15 octubre 2012: **S&P** confirma rating de Endesa en BBB+ y sitúa la perspectiva en negativa.

(9) 5 noviembre 2012: **Moody's** revisa la calificación crediticia de Endesa a largo plazo de "Baa1/Outlook Estable" a "Baa2/Outlook Negativo".

(10) 16 enero 2013: **Fitch** confirma rating de Endesa en BBB+ y sitúa la perspectiva en negativa.

(11) 11 julio 2013: **S&P** revisa la calificación crediticia de Endesa a largo plazo de "BBB+/Outlook Negativo" a "BBB/Outlook Estable".

(12) 16 julio 2013: **Fitch** sitúa el rating de Endesa en vigilancia negativa.

(13) 15 abril 2014: **Fitch** confirma rating de Endesa en BBB+ y sitúa la perspectiva en Estable.

INFORMACIÓN SOBRE ENDESA EN MAYO**NOTAS DE PRENSA**

<http://www.endesa.com/es/saladeprensa/Paginas/home.aspx>

7 mayo: Presentación de Resultados 1T 2014. El beneficio neto se sitúa en 448 millones de euros, un 5,9% menos que en el primer trimestre de 2013, por las medidas regulatorias y la devaluación de las monedas en Latinoamérica.

El EBITDA de la compañía descendió un 9,6% en el periodo, hasta 1.499 millones de euros. Las medidas regulatorias y fiscales aprobadas en España desde el año 2012 han tenido un impacto acumulado de 1.719 millones de euros, de los que 390 millones de euros corresponden al primer trimestre de este año. De los 390 millones de euros, 117 millones corresponden a nuevas medidas que no afectaron al resultado del primer trimestre del ejercicio anterior. El esfuerzo de reducción de costes (48 millones de euros) y los menores gastos debidos a la menor producción térmica y a la mayor producción hidráulica han permitido que el EBITDA del Negocio de España y Portugal sea de 953 millones de euros, es decir, en línea con el del primer trimestre de 2013. A pesar del buen comportamiento que, en términos generales, ha tenido el negocio de Latinoamérica, la fuerte devaluación de las monedas de los países de la región donde opera Endesa, el fuerte incremento de los costes de distribución en Argentina y la caída del resultado de generación en Chile, motivado por la sequía y la parada de la central Bocamina II, han afectado al EBITDA de la región, que descendió un 22% en el periodo, hasta 546 millones de euros. Endesa tiene en su balance derechos de cobro de 1.818 millones de euros por la financiación del déficit de ingresos de las actividades reguladas (déficit tarifario) y de 530 millones por las compensaciones de los sobrecostes de la generación extrapeninsular. La deuda financiera neta de Endesa se situó en 4.395 millones de euros a 31 de marzo de 2014, con un incremento de tan solo 58 millones de euros respecto de la existente a 31 de diciembre de 2013, después del pago del dividendo a cuenta por importe de 1.588 millones de euros realizado el 2 de enero de 2014.

9 mayo: Zem2All incorpora a Europcar y Hertz para contar con el sector de alquiler en el proyecto de movilidad eléctrica. Zem2All, desarrollado en Málaga, es un proyecto demostrativo pionero que pretende impulsar, a gran escala, el acceso a la movilidad eléctrica. La adhesión de estas empresas de alquiler de vehículos al proyecto supone incorporar un nuevo perfil de participante que se considera clave para el despliegue de la movilidad eléctrica.

Hasta ahora, los 160 usuarios registrados, particulares y pymes, han recorrido 1,7 millones de kilómetros y han conseguido dejar de emitir a la atmósfera 124 toneladas de CO2. Cualquier usuario de vehículo eléctrico puede usar ya los 23 puntos de recarga rápida repartidos por la ciudad de Málaga solicitándolo en la dirección info@zem2all.com

HECHOS RELEVANTES

<http://www.endesa.com/es/accionistas/inforegofic/Paginas/hechosrelevcomcnmv.aspx>

<http://www.cnmv.es/Portal/Consultas/IFA/ListadoIFA.aspx?id=0&nif=A-28023430>

2 mayo: Adquisición de acciones por parte de ENERSIS, S.A. en GENERANDES PERÚ**7 mayo: Presentación de Resultados Endesa 1T 2014:**

- Presentación Resultados
- Resultados Financieros
- Informe de Gestión Consolidado
- Declaración Intermedia trimestral 31 marzo 2014
- Nota de prensa

19 mayo: Acuerdos Junta General de Accionistas**16 junio: Acuerdos Consejo de Administración****OTROS HECHOS RELEVANTES**

(empresas del Grupo)

ENERSIS**19 mayo: Resultado final OPA COELCE tras periodo adicional de 90 días**

<http://phx.corporate-ir.net/phoenix.zhtml?c=83615&p=irol-sec>

Este documento puede contener ciertas afirmaciones que constituyen estimaciones o perspectivas sobre estadísticas y resultados financieros y operativos que están sujetas a incertidumbres y variaciones así como a riesgos importantes, cambios en circunstancias y otros factores difíciles de predecir, incluyendo, entre otros, los factores descritos en los Informes Financieros Anuales de Endesa registrados ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Para dichas afirmaciones, nos amparamos en la protección otorgada por Ley de Reforma de Litigios Privados de 1995 de los Estados Unidos de América para los "forward-looking statements".

Relación con Inversores

Madrid: Tel. +34 91 213 1503

Oficina de Información al Accionista: Tel. 900 666 900

<http://www.endesa.com>

ir@endesa.es