

RELAZIONI CON I MEDIA

Tel. +39 06 83055699 - Fax +39 06 83053771
e-mail: ufficiostampa@enel.it

INVESTOR RELATIONS

Tel. +39 06 83057008 - Fax +39 06 83053771
e-mail: investor.relations@enel.it

www.enel.it

ENEL: ALTRE 7 BANCHE ADERISCONO AL FINANZIAMENTO PER L'OPA SU ENDESA

Definita la griglia dei margini e le commissioni del sindacato di banche che partecipano all'operazione

Roma, 19 Aprile 2007 – Altre sette banche hanno aderito al finanziamento da 35 miliardi di euro già strutturato e garantito da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., UBS Limited, Banco Santander Central Hispano, S.A., Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG (filiale di Milano), e Intesa Sanpaolo S.p.A. a sostegno dell'offerta pubblica di acquisto di azioni Endesa S.A.

Le sette banche che partecipano come *Mandated Lead Arrangers* sono: Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Crédit Mutuel – CIC, Credit Suisse (filiale di Londra), Dresdner Kleinwort (divisione investment banking della Dresdner Bank AG), Goldman Sachs International, Morgan Stanley Bank International Limited, e la Royal Bank of Scotland plc.

Il finanziamento è ripartito in tre tranches: la tranche A totalizza 10 miliardi di euro e ha scadenza a 1 anno con la possibilità di una estensione per un periodo di ulteriori 18 mesi. La tranche B totalizza 15 miliardi di euro e ha scadenza triennale, mentre la tranche C ha una scadenza quinquennale e totalizza 10 miliardi di euro.

Ulteriori tranches (sub-tranches) internazionali consentono alle banche estere prive di una filiale italiana di partecipare alla transazione.

Il margine è determinato sulla base della seguente griglia di rating:

Moody's o S&P Rating	Margine Tranche A (% p.a.)	Margine Tranche B (% p.a.)	Margine Tranche C (% p.a.)
A1/A+ or higher	0.175	0.225	0.275
A2/A	0.225	0.275	0.325
A3/A-	0.275	0.325	0.350
Baa1/BBB+	0.325	0.375	0.400
Baa2/BBB	0.400	0.450	0.500
Baa3/BBB- or below	0.450	0.500	0.550

Le commissioni totalizzeranno il 20% del margine applicabile. Una commissione di avallo, calcolata a 22,5 punti base per anno, sarà applicata all'ammontare della garanzia posta a copertura della quota dell'offerta pubblica di pertinenza dell'Enel, così come stabilito dall'Autorità di Borsa Spagnola CNMV.

E' previsto che la sindacazione della transazione vada nella fase di *sub-underwriting* a maggio, mentre il *closing* dell'intero finanziamento è in calendario a seguito del regolamento dell'offerta pubblica.