

Relazioni con i Media
Tel. +39 06 85095699
Fax +39 06 85093771
e-mail: ufficiostampa@enel.it

Investor Relations
Tel. +39 06 85097008
Fax +39 06 85093771
e-mail: investor.relations@enel.it
www.enel.it

PIENO SUCCESSO PER L'EMISSIONE OBBLIGAZIONARIA ENEL DA 1,5 MILIARDI DI EURO

*La domanda è stata pari al doppio dell'offerta; investitori per 2/3 internazionali.
Soddisfazione della Società per gli spread raggiunti.*

Roma, 6 maggio 2004 - ENEL S.p.A. (rating A+ da S&P, A1 da Moody's) ha lanciato oggi sul mercato un'emissione obbligazionaria in Euro a tasso fisso per l'ammontare complessivo di 1,5 miliardi, nell'ambito del programma di *Medium Term Note* ed in attuazione di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione tenutosi il 27 gennaio 2004.

L'operazione è strutturata in due *tranches* di importo pari ad Euro 750 milioni ciascuna, con scadenze 7 e 20 anni.

L'obbligazione settennale, emessa a 99,553, offre una cedola annuale del 4,125%, corrispondente a uno *spread* di 25 punti base sul tasso *swap* a 7 anni.

L'obbligazione ventennale, emessa a 98,586, offre una cedola annuale del 5,25%, corrispondente ad uno *spread* di 48 punti base sul tasso *swap* a 20 anni.

Il collocamento, rivolto ad investitori istituzionali ed organizzato e diretto da ABN Amro, Banca Imi, Barclays Capital, BNP Paribas e Mediobanca, ha fatto registrare una domanda pari ad oltre il doppio dell'offerta, con una partecipazione degli investitori esteri di circa i 2/3.

Con l'emissione odierna, le obbligazioni Enel collocate pubblicamente e ancora in circolazione salgono a 9, per un controvalore complessivo pari a 7.950 milioni di Euro. Nell'anno in corso giungeranno a scadenza tre *bond* per complessivi 3,2 miliardi di Euro, al cui rimborso concorrerà l'emissione di oggi, assieme al *cash flow* di gruppo.

La Società esprime la propria soddisfazione per i livelli di *spread* raggiunti, che confermano Enel come uno degli emittenti più apprezzati dagli investitori internazionali.