

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

Il presente comunicato non deve essere considerato come un'offerta, né una sollecitazione all'investimento, ai fini dell'acquisto o della sottoscrizione di strumenti finanziari negli Stati Uniti, in Italia o in alcuna altra giurisdizione. Gli strumenti finanziari cui si fa riferimento nel presente comunicato non sono stati, né saranno soggetti a registrazione negli Stati Uniti d'America ai sensi del U.S. Securities Act del 1933, come modificato, né ai sensi di alcuna altra legislazione applicabile, e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America, se non saranno oggetto di registrazione ovvero di esenzione da tali obblighi di registrazione. Il presente comunicato (e le informazioni ivi contenute) non potrà essere pubblicato o distribuito negli Stati Uniti d'America.

ENEL: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DÀ IL VIA LIBERA ALLA STRUTTURA DELL'OFFERTA DELLE AZIONI TERNA

Roma, 12 maggio 2004 - Il Consiglio di Amministrazione dell'Enel riunitosi in data odierna ha approvato la struttura dell'offerta di azioni Terna finalizzata all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Subordinatamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni, l'Offerta Globale consisterà di massime 870 milioni di azioni Terna, pari al 43,5% del capitale della Società, alla quale si aggiungono ulteriori 130 milioni di azioni offerte in opzione ai coordinatori globali (cosiddetta opzione *greenshoe*), il tutto per un totale di 1 miliardo di azioni, corrispondenti al 50% del capitale sociale di Terna.

In particolare, l'Offerta Globale prevedrà :

- A) un'Offerta Pubblica di Vendita (di seguito "OPV") rivolta al pubblico indistinto in Italia, composta da un minimo di 261 milioni di azioni; e
- B) per la parte rimanente un contestuale collocamento privato rivolto ad investitori professionali in Italia e a investitori istituzionali all'estero.

A sua volta l'OPV sarà articolata attraverso:

- (i) un'offerta riservata ai dipendenti dell'Enel e delle società italiane da essa controllate, residenti in Italia ed in servizio al 30 aprile 2004;
- (ii) un'offerta, per un quantitativo non superiore al 50% delle azioni Terna oggetto dell'OPV, riservata a coloro che, alla data del prospetto informativo, risultino azionisti Enel e siano residenti in Italia;
- (iii) un'ulteriore offerta riservata al pubblico indistinto.

Nell'ambito dell'OPV è inoltre prevista una incentivazione consistente nell'assegnazione gratuita di azioni Terna (*bonus share*) per gli aderenti all'OPV che conservino ininterrottamente per diciotto mesi la proprietà delle azioni sottoscritte. La *bonus share* è prevista nella misura di una azione ogni 10 nell'ambito dell'offerta riservata ai dipendenti, mentre tale incentivazione risulta pari a una azione ogni 20 nell'ambito dell'offerta al pubblico indistinto ed agli azionisti Enel.

Il Prospetto Informativo relativo all'ammissione a quotazione e all'offerta pubblica di vendita verrà pubblicato e reso disponibile presso CONSOB, Enel S.p.A., TERNA S.p.A. e gli intermediari incaricati del collocamento ai sensi del Regolamento approvato con Delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999.