

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, Australia, Canada o Giappone.

OFFERTA DELLE AZIONI TERNA: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ENEL DEFINISCE L'INTERVALLO INDICATIVO DI PREZZO

Roma, 3 giugno 2004 - Il Consiglio di Amministrazione dell'Enel, riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Piero Gnudi, ha individuato l'intervallo di valorizzazione indicativa (cosiddetta "forchetta di prezzo") del capitale economico di Terna, al solo fine di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse da parte degli investitori istituzionali nell'ambito dell'Offerta Globale di azioni Terna finalizzata alla relativa quotazione.

Tenuto anche conto delle analisi condotte dai *Global Coordinator* e sentiti gli stessi, l'indicato intervallo è stato fissato tra un minimo di Euro 3,24 miliardi ed un massimo di Euro 3,7 miliardi (pari ad un valore per azione compreso tra un minimo di Euro 1,62 ed un massimo di Euro 1,85).

Tale intervallo non risulta peraltro in alcun modo vincolante in relazione alla prossima individuazione del prezzo massimo e del prezzo definitivo di offerta. Questi ultimi saranno definiti con le modalità indicate nel Prospetto Informativo e saranno comunicati al pubblico con apposito avviso rispettivamente entro il 13 giugno ed entro il 20 giugno 2004.

Gli incontri tra il *management* di Terna e gli investitori istituzionali (*roadshow*), prenderanno avvio il 7 giugno prossimo a Milano per concludersi il 18 giugno.

L'offerta riservata al pubblico in Italia (OPV), per la quale Mediobanca svolge il ruolo di Responsabile del Collocamento e Sponsor, prenderà avvio il 14 giugno prossimo per concludersi il 18, mentre il pagamento delle azioni è previsto per il 23 giugno.

Si ricorda che l'OPV sarà così articolata:

- un'offerta riservata ai dipendenti del Gruppo Enel (così come definiti nel Prospetto Informativo);
- un'offerta per un quantitativo non superiore al 50% dell'OPV riservata a coloro che il 27 maggio 2004 (data del Prospetto Informativo) risultino azionisti Enel e siano residenti in Italia;
- un'offerta riservata al pubblico indistinto.

Nell'ambito dell'OPV è prevista un'incentivazione consistente nell'assegnazione gratuita di azioni Terna (*bonus share*) per gli aderenti che conservino ininterrottamente per 18 mesi la proprietà delle azioni acquistate in sede di OPV. La *bonus share* è prevista nella misura di 1 azione ogni 20 per il pubblico indistinto e per gli azionisti Enel e di 1 azione ogni 10 per i dipendenti.

Le adesioni all'OPV da parte del pubblico indistinto e degli azionisti Enel potranno pervenire in Banca e/o presso le Poste.