

Comunicazione Esterna
Tel. +39 06 83057300
Fax +39 06 83054845
e-mail: terna.ufficiostampa@enel.it

Investor Relations
Tel. +39 06 83057145
Fax +39 06 83054289
e-mail: terna.investorrelations@enel.it
www.terna.it

TERNA: PIENO SUCCESSO PER L'EMISSIONE OBBLIGAZIONARIA DA 1,4 MILIARDI DI EURO

La domanda è stata pari a oltre due volte e mezza l'offerta per i 2/3 espressa da investitori internazionali. Soddisfazione della Società per gli spread raggiunti.

Roma, 12 ottobre 2004 – Terna Spa (*rating* AA- da S&P, Aa3 da Moody's) ha lanciato oggi sul mercato un'emissione obbligazionaria in euro a tasso fisso per l'ammontare complessivo di 1,4 miliardi, in attuazione di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione tenutosi il 6 settembre 2004.

L'operazione è strutturata in due *tranches* di importo pari a 600 e 800 milioni di euro, rispettivamente con scadenze 10 e 20 anni.

L'obbligazione decennale, emessa a 99,968, offre una cedola annuale del 4,25%, corrispondente ad uno *spread* di 22 punti base sul tasso *swap* a 10 anni.

L'obbligazione ventennale, emessa a 99,624, offre una cedola annuale del 4,90%, corrispondente ad uno *spread* di 38 punti base sul tasso *swap* a 20 anni.

Il collocamento, rivolto ad investitori istituzionali ed organizzato e diretto da Credit Suisse First Boston, JP Morgan e UBS, ha fatto registrare una domanda pari ad oltre 2 volte e mezza l'offerta, con una partecipazione degli investitori esteri di circa i 2/3.

"Sono soddisfatto per il pieno successo del collocamento, che conferma l'eccellente profilo di rischio che caratterizza la società, – ha commentato il presidente di Terna Fulvio Conti - e per i livelli di spread raggiunti".