

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

Il presente comunicato (e le informazioni ivi contenute) non potrà essere pubblicato o distribuito negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada o Giappone.

AVVIATA DA PARTE DI ENEL L'OPERAZIONE DI CESSIONE DI UNA PARTECIPAZIONE FINO AL 13,86% DELLA CONTROLLATA TERNA ATTRAVERSO UN *BOOKBUILDING* ACCELERATO RIVOLTO AGLI INVESTITORI ISTITUZIONALI ITALIANI ED ESTERI

Roma, 30 marzo 2005 - Enel SpA (Enel) comunica di avere avviato alla chiusura odierna del mercato di Borsa un'operazione di cessione, attraverso una procedura di *accelerated bookbuilding*, di un quantitativo fino a un massimo di 277.162.000 azioni ordinarie, pari al 13,86% del capitale sociale, della controllata Terna SpA (Terna).

In base ai dati consolidati approvati dal relativo Consiglio di Amministrazione il 15 febbraio 2005, Terna ha registrato, nel corso dell'esercizio 2004, ricavi per 1.023 milioni di euro, un Ebitda di 683 milioni di euro, un Ebit di 512 milioni di euro e un utile netto di 236 milioni di euro.

L'operazione prevede un collocamento accelerato dedicato esclusivamente ad investitori istituzionali italiani ed esteri.

Per questa operazione Enel si avvale in qualità di *bookrunners* di Mediobanca e Goldman Sachs International, che hanno già svolto il ruolo di *global coordinator* nell'operazione di IPO di azioni Terna del giugno 2004 nonché di *advisor* della stessa Enel nella cessione, in corso di definizione, a Cassa Depositi e Prestiti di una partecipazione non superiore al 30% del capitale di Terna.

Questo comunicato non costituisce un'offerta di vendita di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America. Nessuno strumento finanziario può essere offerto o venduto negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione presso la *United States Securities and Exchange Commission* o di un'esenzione dalla registrazione, ai sensi dello *U.S. Securities Act* del 1933 come successivamente modificato. Le azioni di Terna non sono state, e non saranno, oggetto di registrazione, ai sensi dello *U.S. Securities Act* del 1933 come successivamente modificato e non possono essere offerte o vendute negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione presso la *United States Securities and Exchange Commission* o di un'esenzione dalla registrazione, ai sensi dello *U.S. Securities Act* del 1933 come successivamente modificato. Non ci sarà un'offerta pubblica delle azioni di Terna né negli Stati Uniti d'America, né in qualsiasi altra giurisdizione.