

ENEL E ACCIONA LANCIANO UN'OPA DA 41,30 EURO PER AZIONE SU ENDESA

Madrid/Roma, 11 aprile 2007 – Enel S.p.A. (Enel), attraverso la controllata Enel Energy Europe S.r.l. (EEE), e Acciona S.A (Acciona), di seguito gli "Offerenti", dopo la pubblicazione del risultato negativo dell'Offerta Pubblica di Acquisto di azioni Endesa S.A. (Endesa) lanciata da E.on Zwölfte Verwaltungs GmbH, hanno presentato oggi dinanzi alla Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) un'offerta congiunta per il 100% delle azioni di Endesa.

I termini principali dell'offerta sono i seguenti:

1. L'Offerta sarà lanciata sul 100% del capitale sociale di Endesa, rappresentato da 1.058.752.117 azioni del valore nominale di 1,20 euro ciascuna.
2. Il prezzo offerto agli azionisti di Endesa sarà di 41,30 euro per azione, pagati interamente in contanti, ed è pari al prezzo di 41 euro per azione di Endesa che fu annunciato dagli Offerenti il 26 marzo 2007, incrementato di un importo equivalente agli interessi maturati su questa cifra, al tasso Euribor a tre mesi, dal giorno 26 marzo 2007 fino al 31 maggio 2007 (importo arrotondato per eccesso). Dallo stesso prezzo di offerta saranno detratti i dividendi (inclusi eventuali dividendi straordinari e strumenti analoghi) che dovessero essere distribuiti da Endesa dalla data della presentazione dell'Offerta alla data di pubblicazione dei risultati della stessa (entrambe le date saranno incluse ai fini del possibile aggiustamento).
3. Gli impegni di pagamento che derivano dall'Offerta saranno garantiti con avallo bancario che sarà presentato alla CNMV entro due giorni da oggi, come stabilito dal Regio Decreto 1197 del 26 luglio 1991 che regola le offerte pubbliche.
4. L'efficacia dell'Offerta è soggetta alla piena realizzazione delle seguenti condizioni, che potranno peraltro formare oggetto di rinuncia:
 - (i) che l'Offerta sia accettata da una percentuale del capitale sociale di Endesa che, sommata alle azioni già possedute direttamente e indirettamente dagli Offerenti, sia superiore al 50%;
 - (ii) che prima della fine del periodo di accettazione dell'Offerta: (a) l'Assemblea degli azionisti di Endesa approvi la modifica di alcuni articoli

dello statuto che limitano il diritto di voto degli azionisti e rimuova ogni altro ostacolo al controllo della società in relazione alla composizione del consiglio di amministrazione; (b) ogni deliberazione in merito sia iscritta presso il "Registro Mercantil" di Madrid.

5. Gli offerenti notificheranno l'operazione di concentrazione derivante dall'Offerta alla Commissione Europea in accordo le disposizioni sul controllo delle concentrazioni tra imprese (Regolamento 139 del 20 gennaio 2004) così come alle autorità *antitrust* di ogni altro paese interessato.
6. L'Offerta è soggetta ad una serie di autorizzazioni di carattere amministrativo. A tal fine, gli offerenti effettueranno le opportune notifiche alla Comisión Nacional de Energía e alla Secretaría General de Energía del Ministero dell'Industria, Turismo e Comercio spagnolo, così come alle autorità amministrative e regolatorie di ogni altro paese interessato.
7. Tenendo conto che le azioni di Endesa sono quotate presso il New York Stock Exchange (nella forma di *American Depositary Shares*) e che sono inoltre quotate alla Borsa "Off Shore" (Registro de Valores Extranjeros) di Santiago del Cile, gli offerenti espletteranno tutte le formalità richieste per presentare o estendere l'Offerta a queste giurisdizioni.
8. Una volta che l'Offerta sia autorizzata dalla CNMV, il prospetto e ogni altra informazione rilevante saranno resi disponibili al pubblico nei modi e nei tempi richiesti dalla legge.