

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

ENEL: LANCIATA L'OPA SULLA RUSSA OGK-5

- *Lanciata l'OPA sull'intero capitale di OGK-5 al prezzo di 4,4275 rubli per azione a seguito dell'ottenimento del nulla-osta della FSFR (Autorità russa di regolazione dei mercati finanziari).*
- *Il periodo di adesione all'OPA durerà 80 giorni.*

Roma, 15 novembre 2007 – Enel S.p.A. (Enel) informa che Enel Investment Holding B.V. (EIH, società di diritto olandese il cui capitale risulta interamente posseduto da Enel), a seguito del nulla osta dell'Autorità russa di regolazione dei mercati finanziari (FSFR), ha lanciato in data odierna un'offerta pubblica di acquisto (OPA) obbligatoria sull'intero capitale della società di generazione elettrica OAO OGK-5 (OGK-5). L'obbligo di effettuazione dell'OPA deriva dall'avvenuto superamento della soglia del 30% del capitale di OGK-5 da parte di EIH, conseguente all'acquisto di una partecipazione pari a circa il 7,15% del capitale stesso perfezionatosi lo scorso 26 ottobre 2007.

Si ricorda che in data 16 agosto 2007 EIH ha ottenuto dall'Autorità *antitrust* russa (FAS) l'autorizzazione ad incrementare la partecipazione posseduta in OGK-5 fino al 100% del capitale. Tale autorizzazione ha un periodo di validità di un anno.

L'OPA ha quindi ad oggetto circa 22.231 milioni di azioni OGK-5 (pari al 62,85% del capitale della società russa, al netto della partecipazione del 37,15% già posseduta da EIH) ed è stata lanciata ad un prezzo di 4,4275 rubli per azione, pagabili interamente in contanti.

Il prezzo d'offerta è stato determinato in misura pari al prezzo più alto corrisposto dall'offerente per l'acquisto di azioni OGK-5 negli ultimi sei mesi e comporta un onere ipotetico massimo per EIH, in caso di adesione totalitaria all'OPA, pari a circa 98.427 milioni di rubli (equivalenti a circa 2.742 milioni di euro al cambio attuale di 35,8926 rubli per 1 euro). L'operazione verrà finanziata mediante il ricorso a linee di credito esistenti.

Il periodo durante il quale gli azionisti di OGK-5 potranno aderire all'OPA avrà una durata di 80 giorni a decorrere da oggi, a seguito dell'intervenuta notifica dell'offerta ad OGK-5.

Costituita nel 2004 nel contesto della riforma del settore elettrico, OGK-5 è una delle sei società russe di generazione destinate alla privatizzazione, con impianti in diverse parti del Paese. OGK-5, in particolare, comprende quattro centrali termoelettriche situate nelle regioni più sviluppate e in rapida crescita:

- una centrale alimentata a gas da 2.400 MW a Konakovskaya nella regione di Tver (Russia Centrale);
- una centrale alimentata a gas da 1.290 MW a Nevinnomysskaya nella regione di Stavropol (Russia Meridionale);
- una centrale alimentata a carbone da 3.800 MW a Reftinskaya nella regione di Sverdlovsk (Urali);

- una centrale alimentata a gas da 1.182 MW a Sredneuralskaya nella regione di Sverdlovsk (Urali).

Nel primo semestre del 2007, OGK-5 ha registrato ricavi per 13.748 milioni di rubli, un risultato operativo di 1.370 milioni di rubli e un risultato netto di 1.200 milioni di rubli.

L'OPA su OGK-5 si inquadra nella strategia di Enel tesa a rafforzare la posizione del Gruppo sul mercato russo, dove Enel è stato il primo operatore straniero ad aggiudicarsi *asset* nel settore della generazione, nell'ambito del processo di liberalizzazione e privatizzazione del settore elettrico.

La presenza di Enel in Russia è ben integrata verticalmente. Oltre alla partecipazione posseduta in OGK-5, attualmente il Gruppo Enel detiene una quota del 40% nel consorzio Severnaya Energia (partecipato per il restante 60% dall'Eni e denominato precedentemente Enineftegaz) che ha acquisito alcuni promettenti *asset* nel settore del gas naturale (OAO Arcticgaz, Urengoil e OAO Neftegaztehnologia). Inoltre, il Gruppo Enel detiene anche una quota del 49,5% di RusEnergoSbyt, principale fornitore indipendente di energia elettrica del Paese.