

Questo avviso agli azionisti non contiene né costituisce un'offerta di vendita di strumenti finanziari né una sollecitazione di offerta di acquisto di strumenti finanziari negli Stati Uniti, in Australia, Canada, Giappone o in qualsiasi altro paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge (gli "Altri Paesi"). Gli strumenti finanziari a cui si riferisce il presente avviso non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933, come successivamente modificato (il "Securities Act"), o ai sensi delle corrispondenti normative vigenti negli Altri Paesi e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a "U.S. Persons" salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione dalla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. Non si intende effettuare alcuna offerta al pubblico di tali strumenti finanziari negli Stati Uniti o negli Altri Paesi.

AVVISO AGLI AZIONISTI

(ai sensi dell'art. 84 del Regolamento Consob n. 11971/1999 e relativo al deposito presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Roma, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 2, del codice civile, dell'offerta in opzione di n. 16.406.123 azioni ordinarie di Enel Green Power S.p.A. per le quali sono stati esercitati il diritto di recesso e il diritto di vendita)

Enel Green Power S.p.A. ("Enel Green Power" o la "Società") comunica che in data 19 febbraio 2016 sarà richiedita presso il Registro delle Imprese di Roma, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437-*quater*, comma 2, del codice civile, la seguente

OFFERTA IN OPZIONE di N. 16.406.123 AZIONI DI ENEL GREEN POWER S.P.A. ai sensi dell'art. 2437-*quater* del codice civile

Premesso che:

- in data 11 gennaio 2016, l'assemblea straordinaria degli azionisti di Enel Green Power ha approvato il progetto di scissione parziale non proporzionale di Enel Green Power in favore di Enel S.p.A. (la "Scissione"); in pari data anche l'assemblea straordinaria degli azionisti di Enel S.p.A. ha approvato il predetto progetto per quanto di propria competenza;
- in data 14 gennaio 2016 (la "Data di Iscrizione"), la delibera assembleare di Enel Green Power sopra richiamata (la "Delibera") è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Roma; in pari data la medesima iscrizione è avvenuta anche per la delibera assembleare di Enel S.p.A.;
- gli azionisti di Enel Green Power che non hanno concorso all'approvazione della Delibera erano legittimati ad esercitare il diritto di recesso ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437, comma 1, lett. a), del codice civile (il "Diritto di Recesso") e il diritto di vendita ai sensi e per gli effetti dell'art. 2506-bis, comma 4, del codice civile (il "Diritto di Vendita"), in considerazione delle circostanze specificatamente indicate nella documentazione relativa alla Scissione, messa a disposizione da Enel Green Power sul sito internet www.enelgreenpower.com, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "NIS-Storage" (www.emarketstorage.com);
- in data 29 gennaio 2016 (il "Termine di Esercizio"), ossia decorsi i quindici giorni successivi alla Data di Iscrizione, è scaduto il termine per l'esercizio del Diritto di Recesso e del Diritto di Vendita;
- il valore di liquidazione delle azioni Enel Green Power per le quali poteva essere esercitato il Diritto di Recesso o il Diritto di Vendita è stato determinato, ai sensi dell'art. 2437-*ter*, comma 3, del codice civile, in Euro 1,780 per ciascuna azione (il "Valore di Liquidazione");
- il Diritto di Recesso e il Diritto di Vendita risultano essere stati validamente esercitati con riguardo a complessive n. 16.406.123 azioni Enel Green Power (le "Azioni"), pari ad un controvalore complessivo di liquidazione di Euro 29.202.898,94;
- il controvalore totale delle Azioni è, pertanto, inferiore alla soglia di 300.000.000 di Euro, posta come condizione sospensiva per l'esecuzione della Scissione;

tutto ciò premesso, Enel Green Power S.p.A. OFFRE IN OPZIONE

Le Azioni agli azionisti della Società, ai sensi dell'articolo 2437-*quater*, comma 1, del codice civile, in proporzione al numero di azioni di Enel Green Power dagli stessi possedute e per le quali non siano stati esercitati il Diritto di Recesso o il Diritto di Vendita – essendo quindi attribuito a ciascuna di tali azioni un diritto di opzione (i "Diritti di Opzione") – nel seguente rapporto:

n. 1 Azione ogni n. 303,77 Diritti di Opzione (l'"Offerta in Opzione")

Il predetto rapporto potrà subire modificazioni nel caso in cui, in data successiva alla pubblicazione dell'Offerta in Opzione, a Enel Green Power dovessero pervenire eventuali valide dichiarazioni di recesso e/o di vendita inviate entro il Termine di Esercizio. Di ciò verrà data tempestiva informativa al pubblico.

Il perfezionamento dell'Offerta in Opzione è subordinato al completamento della

Scissione.

Diritti di Opzione

I Diritti di Opzione non sono negoziabili sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. né su altri mercati regolamentati e, pertanto, potranno essere esercitati solo per un numero intero di Azioni, con arrotondamento per difetto all'unità.

Prezzo di Offerta

Il prezzo di offerta è pari al Valore di Liquidazione, ossia ad Euro 1,780 per ogni Azione (il "Prezzo di Offerta").

Periodo di adesione

Il periodo di adesione all'Offerta in Opzione (il "Periodo di Adesione"), entro il quale gli azionisti a ciò legittimati potranno esercitare, a pena di decadenza, i Diritti di Opzione nonché, alle condizioni di seguito precisate, il diritto di prelazione di cui all'art. 2437-*quater*, comma 3, del codice civile (il "Diritto di Prelazione"), decorre dal 19 febbraio 2016 al 21 marzo 2016, estremi inclusi.

Modalità di adesione

L'adesione all'Offerta in Opzione e l'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione dovranno avvenire, tramite gli intermediari depositari che partecipano direttamente o indirettamente al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A., mediante la sottoscrizione dell'apposito modulo predisposto in coerenza con il *fac-simile* trasmesso dalla Società agli intermediari tramite la Monte Titoli S.p.A. (il "Modulo di Adesione"), previo accertamento, da parte dei medesimi intermediari, della legittimazione dell'aderente all'acquisto delle Azioni.

Diritto di prelazione

Gli azionisti legittimati che eserciteranno i Diritti di Opzione avranno altresì il Diritto di Prelazione nell'acquisto delle Azioni che residuassero non optate al termine del Periodo di Adesione (le "Azioni Residue"), purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione.

A tal fine, nell'apposita sezione del Modulo di Adesione, dovrà essere indicato l'ammontare massimo delle Azioni Residue per le quali viene esercitato il Diritto di Prelazione.

Qualora il numero delle Azioni Residue all'esito dell'Offerta in Opzione sia inferiore alle richieste di prelazione, si procederà al riparto di tali Azioni Residue tra tutti i richiedenti in proporzione al numero delle azioni acquistate in forza dell'esercizio dei Diritti di Opzione; qualora dovessero residuare Azioni dopo l'assegnazione sulla base del quoziente pieno, le Azioni Residue verranno assegnate col criterio del maggior resto.

Si rammenta che Enel S.p.A. ha dichiarato la propria intenzione di esercitare integralmente il Diritto di Opzione per la quota di relativa spettanza nonché di esercitare il Diritto di Prelazione sulle Azioni Residue.

Risultati dell'Offerta in Opzione

Enel Green Power provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta in Opzione, tenendo conto dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, con le modalità previste dalla normativa vigente, precisandosi al riguardo che il relativo avviso sarà pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale oltre che sul sito internet di Enel Green Power www.enelgreenpower.com, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "NIS-Storage" (www.emarketstorage.com).

Modalità e termini di pagamento e di trasferimento delle Azioni

La Società comunicherà i termini e le modalità di pagamento e di trasferimento delle Azioni – che comunque avverranno subordinatamente al completamento della Scissione – con le modalità previste dalla normativa vigente, precisandosi al riguardo che il relativo avviso sarà pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale oltre che sul sito internet di Enel Green Power www.enelgreenpower.com, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato "NIS-Storage" (www.emarketstorage.com). La relativa comunicazione di avvenuta assegnazione agli aderenti all'Offerta in Opzione sarà effettuata dagli intermediari depositari che partecipano direttamente o indirettamente al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A., nei termini e secondo la procedura dagli stessi applicata.

Enel Green Power S.p.A.

Società soggetta alla direzione e coordinamento di Enel S.p.A.
Sede legale in Roma, Viale Regina Margherita, 125
Capitale Sociale euro 1.000.000.000,00 interamente versato
Partita IVA, C.F. e Registro delle Imprese di Roma 10236451000