

## I BOND ENEL, UN INVESTIMENTO CHIARO.

Enel propone a tutti i risparmiatori l'opportunità di sottoscrivere una nuova offerta di obbligazioni, per un valore complessivo di 2 miliardi di euro<sup>3</sup>.

**Dal 15 al 26 febbraio 2010<sup>4</sup>**, è infatti possibile scegliere due diversi tipi di obbligazioni – a tasso fisso o a tasso variabile – con un investimento minimo di **2.000 euro (2 obbligazioni del valore nominale di 1.000 euro ciascuna)**.

Per scoprire tutti i vantaggi delle obbligazioni Enel, ci si può recare presso gli sportelli dei collocatori, oppure visitare il sito [www.enel.com](http://www.enel.com)

### Una scelta solida

Le obbligazioni costituiscono un investimento chiaro in un'azienda solida, che opera in un mercato in crescita.

### Un investimento semplice

I rendimenti delle obbligazioni, sia a tasso fisso che a tasso variabile, sono facili da calcolare. Inoltre, non sono previste commissioni né spese di sottoscrizione.

### Un'offerta trasparente e flessibile

Le obbligazioni saranno ammesse alla negoziazione sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT), dove sarà possibile consultare quotidianamente la quotazione. In qualsiasi momento sarà possibile negoziare sul MOT anche una singola obbligazione.

3. L'offerta potrà essere aumentata fino a 3 miliardi di euro. Di cui 1,5 miliardi di euro destinati al pubblico in Italia e 500 milioni di euro destinati al pubblico in Belgio, Francia, Germania e Lussemburgo.

4. L'offerta pubblica potrà essere chiusa anticipatamente, prorogata, ritirata e annullata nelle ipotesi descritte nel Prospetto. In questo caso verrà data comunicazione con apposito avviso pubblicato su quotidiano a diffusione nazionale. Le adesioni fuori sede saranno raccolte fino al 19 febbraio.

Le informazioni contenute in questo opuscolo sono solo una parte delle informazioni su Enel e sull'offerta di obbligazioni, che vi invitiamo ad approfondire.

Sul sito [www.enel.com](http://www.enel.com) sono disponibili, per la consultazione o per la stampa, tutti i documenti e i report principali tra cui:

Prospetto e Scheda di Adesione  
Relazioni di Bilancio, Semestrali e Trimestrali  
Bilanci di Sostenibilità  
Bilanci Ambientali  
Codice Etico  
Prospetto dell'offerta in opzione.

Inoltre, all'interno dell'area Investor Relations del sito, è disponibile una sezione "Obbligazioni", con notizie e dati sulle emissioni obbligazionarie di Enel.

Per ulteriori informazioni sull'operazione:  
**numero verde 800.13.23.13**  
e [info@bondenel.it](mailto:info@bondenel.it)

[www.enel.com](http://www.enel.com)

**IN BANCA DAL 15 AL 26 FEBBRAIO 2010,  
SALVO CHIUSURA ANTICIPATA.**

**INVESTI IN OBBLIGAZIONI ENEL.  
PERCHÈ LA NOSTRA ENERGIA  
HA MILLE RISORSE.**

## ENEL, UN'AZIENDA SOLIDA.

Investire nella più grande azienda elettrica italiana e nella seconda utility quotata in Europa per capacità installata<sup>1</sup>, vuol dire investire in **un'azienda con un forte senso di responsabilità economica, sociale ed ambientale**. Un'azienda che rappresenta oggi un gruppo internazionale che produce e distribuisce elettricità e gas in 23 paesi di quattro continenti.

Enel si avvale infatti di tutte le sue risorse producendo energia da oltre 1.000<sup>2</sup> centrali nel mondo con un mix equilibrato di fonti: idroelettrico, eolico, carbone, solare, olio, gas, nucleare e geotermico.

Enel è **un'azienda affidabile e attenta alla redditività**, grazie alla costante innovazione delle tecnologie, all'attenzione per l'ambiente e all'equilibrio delle proprie strategie finanziarie.

Lavora per consolidare il rapporto di fiducia con i propri stakeholder; un impegno che ha reso Enel una delle poche aziende ammesse per il sesto anno consecutivo al **Dow Jones Sustainability Index**, uno dei più importanti indici borsistici etici.

È per questo che investire in obbligazioni Enel significa **prendere parte ad una operazione finanziaria chiara e trasparente**, legando il proprio investimento ad una delle più solide aziende europee.

1. Dati Bilancio esercizio 2008.

2. Dati Bilancio esercizio e Rapporto Ambientale 2008.

# INVESTI IN OBBLIGAZIONI ENEL. PERCHÉ LA NOSTRA ENERGIA HA MILLE RISORSE.

## ENELTF 2010/2016 OBBLIGAZIONI A TASSO FISSO

### Lotto minimo

Il lotto minimo sarà composto da 2 obbligazioni a tasso fisso (EnelTF2010/2016) del valore nominale di 1.000 euro ciascuna. Il controvalore del lotto minimo è pari, in valore nominale, a 2.000 euro. Per aderire all'offerta sarà quindi necessario richiedere almeno un lotto minimo o un qualsiasi numero di obbligazioni superiore a 2.

### Durata

Il prestito obbligazionario ha una durata di 6 anni e scadrà a marzo 2016.

### Cedola

Gli interessi maturati saranno corrisposti agli investitori annualmente in via posticipata.

### Rendimento

Il rendimento delle obbligazioni a tasso fisso sarà comunicato entro i 5 giorni lavorativi successivi alla conclusione del periodo d'offerta con avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale. Tale rendimento sarà determinato sommando il tasso *mid swap* a 6 anni rilevato a conclusione del periodo d'offerta a un ulteriore margine di rendimento.

**A solo titolo esemplificativo, nel secondo semestre 2009 il tasso mid swap a 6 anni ha avuto un valore minimo di 2,824 e uno massimo di 3,221 punti percentuali. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

### Rimborso del capitale

Il capitale verrà rimborsato interamente alla scadenza del prestito.

### Vendita delle obbligazioni

Sarà possibile vendere o acquistare obbligazioni in qualsiasi momento successivo all'emissione dei titoli, ai prezzi di mercato. Le obbligazioni Enel saranno infatti ammesse alla negoziazione sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) e la loro quotazione sarà consultabile ogni giorno sui principali quotidiani e su internet. In più, la vendita sul mercato sarà possibile anche per singole obbligazioni dal valore nominale di 1.000 euro ciascuna.

### Spese e commissioni

L'adesione all'offerta delle obbligazioni non comporta alcuna spesa o commissione di sottoscrizione.

### Regime fiscale

Il rendimento delle obbligazioni si intende al lordo della imposizione fiscale vigente al momento del pagamento della cedola.

### Riparto

Qualora le obbligazioni complessivamente richieste fossero superiori all'ammontare nominale offerto si procederà ad assegnare le obbligazioni ai richiedenti secondo i criteri di riparto indicati nel Prospetto.

## ENELTV 2010/2016 OBBLIGAZIONI A TASSO VARIABILE

### Lotto minimo

Il lotto minimo sarà composto da 2 obbligazioni a tasso variabile (EnelTV2010/2016) del valore nominale di 1.000 euro ciascuna. Il controvalore del lotto minimo è pari, in valore nominale, a 2.000 euro. Per aderire all'offerta sarà quindi necessario richiedere almeno un lotto minimo o un qualsiasi numero di obbligazioni superiore a 2.

### Durata

Il prestito obbligazionario ha una durata di 6 anni e scadrà a marzo 2016.

### Cedola

Gli interessi maturati saranno corrisposti agli investitori semestralmente in via posticipata.

### Rendimento

Per tutta la durata del prestito, il rendimento sarà indicizzato al tasso Euribor a 6 mesi maggiorato di un margine di rendimento. Il tutto calcolato per i giorni effettivi del periodo di interessi, secondo i criteri indicati nel Prospetto. Il margine di rendimento sarà comunicato entro 5 giorni lavorativi dalla conclusione del periodo d'offerta, con avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale.

**A solo titolo esemplificativo, nel secondo semestre dell'anno 2009 il tasso Euribor a 6 mesi ha avuto un valore minimo di 0,987 e uno massimo di 1,303 punti percentuali. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**

### Rimborso del capitale

Il capitale verrà rimborsato interamente alla scadenza del prestito.

### Vendita delle obbligazioni

Sarà possibile vendere o acquistare obbligazioni in qualsiasi momento successivo all'emissione dei titoli, ai prezzi di mercato. Le obbligazioni Enel saranno infatti ammesse a quotazione sul MOT e la loro quotazione sarà consultabile ogni giorno sui principali quotidiani e su internet. In più, la vendita sul mercato sarà possibile anche per singole obbligazioni del valore nominale di 1.000 euro ciascuna.

### Spese e commissioni

L'adesione all'offerta delle obbligazioni non comporta alcuna spesa o commissione di sottoscrizione.

### Regime fiscale

Il rendimento delle obbligazioni si intende al lordo della imposizione fiscale vigente al momento del pagamento della cedola.

### Riparto

Qualora le obbligazioni complessivamente richieste fossero superiori all'ammontare nominale offerto si procederà ad assegnare le obbligazioni ai richiedenti secondo i criteri di riparto indicati nel Prospetto.

Prima dell'adesione, leggere il Prospetto, disponibile presso Enel, i collocatori, la Borsa Italiana o sul sito [www.enel.com](http://www.enel.com)