

RELAZIONI CON I MEDIA

Tel. +39 06 83055699 - Fax +39 06 83053771
e-mail: ufficiostampa@enel.com

INVESTOR RELATIONS

Tel. +39 06 83057975 - Fax +39 06 83053771
e-mail: investor.relations@enel.com

www.enel.it

NON PER LA DISTRIBUZIONE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA E GIAPPONE

Il presente comunicato stampa non è un'offerta per la sottoscrizione e/o l'acquisto delle obbligazioni negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada e Giappone. I titoli non sono stati, e non saranno, registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, come modificato (il Securities Act), o ai sensi di alcuna regolamentazione finanziaria in ciascuno degli Stati Uniti d'America, e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America a, per conto o a beneficio di una persona U.S. ("U.S. person" il cui significato è quello attribuito nel Regulation S del Securities Act), salvo che nel rispetto di un'eccezione che risulti applicabile, ovvero in un'operazione non soggetta ai requisiti di registrazione di cui al Securities Act.

ENEL: DUE MILIARDI DI EURO DI OBBLIGAZIONI PER I RISPARMIATORI ITALIANI ED EUROPEI

- *Enel è il primo emittente italiano a proporre ai risparmiatori retail obbligazioni corporate anche al di fuori dei confini nazionali: Francia, Belgio, Lussemburgo e Germania.*
- *Caratteristiche: lotto minimo 2.000 euro, durata 6 anni; si può scegliere tra tasso fisso o tasso variabile, i rendimenti sono agevolati da calcolare, non ci sono spese né commissioni di sottoscrizione.*
- *I titoli saranno quotati sul Mercato Telematico delle Obbligazioni che garantisce un alto grado di liquidità, facilitando le negoziazioni sul mercato secondario.*

Roma, 10 febbraio 2010 - La Consob ha autorizzato la pubblicazione del prospetto relativo all'offerta pubblica e quotazione sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT) delle obbligazioni Enel S.p.A. ("Enel") a tasso fisso e a tasso variabile riservate ai risparmiatori italiani e di altri Paesi europei (in particolare: Francia, Germania, Belgio e Lussemburgo), per un valore complessivo massimo di due miliardi di euro. Tale importo potrà essere aumentato sino a tre miliardi di euro. L'operazione è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione di Enel del 4 novembre 2009. I proventi dell'offerta saranno destinati a finalità di gestione operativa generale del Gruppo, ivi incluso il rifinanziamento dell'indebitamento consolidato.

Periodo d'offerta e lotto minimo

L'offerta si svolgerà dal 15 al 26 febbraio 2010, salvo chiusura anticipata o proroga, secondo le ipotesi descritte nel prospetto. Si potranno sottoscrivere presso i collocatori obbligazioni Enel a tasso fisso o a tasso variabile con un investimento minimo di 2.000 euro, pari a 2 obbligazioni del valore nominale di 1.000 euro ciascuna, con possibili incrementi pari ad almeno 1 obbligazione, per un valore nominale di 1.000 euro ciascuna.

Durata, trasparenza e flessibilità

La durata di entrambi i titoli, sia quello a tasso fisso sia quello a tasso variabile, è di 6 anni (scadenza marzo 2016). È previsto il rimborso integrale del capitale alla scadenza dei prestiti. Le obbligazioni Enel saranno ammesse alla negoziazione sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e la loro quotazione sarà consultabile ogni giorno sui quotidiani specializzati e su internet. In particolare, in data 8 febbraio 2010 Borsa Italiana ha disposto l'ammissione a quotazione delle obbligazioni in questione, mentre la data di inizio delle relative negoziazioni sarà stabilita dalla stessa Borsa Italiana dopo la chiusura del periodo di offerta; a decorrere da tale data il risparmiatore potrà quindi negoziare le obbligazioni in qualsiasi momento ai prezzi di mercato.

Enel ha richiesto l'attribuzione del *rating* alle obbligazioni in questione, che sarà reso noto al pubblico mediante apposito comunicato stampa.

Commissioni e regime fiscale applicabile ai rendimenti

L'adesione all'offerta delle obbligazioni non comporterà alcuna spesa o commissione di sottoscrizione. Il rendimento delle obbligazioni si intende al lordo della imposizione fiscale vigente al momento del pagamento della cedola. A oggi, l'imposta sostitutiva applicabile in Italia agli interessi derivanti dalle obbligazioni è pari al 12,5%. Si rimanda al prospetto per il regime fiscale vigente negli altri Paesi europei oggetto del collocamento.

Obbligazioni a tasso fisso

Gli interessi maturati saranno corrisposti agli investitori annualmente in via posticipata. Il rendimento delle obbligazioni a tasso fisso (ENELTF2010-2016) sarà comunicato entro 5 giorni dalla conclusione del periodo d'offerta in Italia, con un avviso su un quotidiano italiano a diffusione nazionale, e all'estero con un avviso sul quotidiano *Financial Times*. Tale rendimento sarà determinato sommando al tasso *mid swap* a 6 anni rilevato a conclusione del periodo d'offerta un ulteriore margine di rendimento, che sarà compreso nell'ambito di un intervallo tra 65 e 125 punti base, definito anch'esso al termine del periodo d'offerta in Italia.

Nel secondo semestre dell'anno 2009, il tasso *mid swap* a 6 anni ha registrato un valore minimo di 2,824 e uno massimo di 3,221 punti percentuali (Fonte: *Bloomberg*).

Obbligazioni a tasso variabile

Gli interessi maturati saranno corrisposti agli investitori semestralmente in via posticipata. Per tutta la durata del prestito (ENELTV2010-2016) il rendimento sarà indicizzato al tasso EURIBOR a 6 mesi, maggiorato di un ulteriore margine di rendimento, che sarà compreso tra 65 e 125 punti base e che verrà definito anch'esso al termine del periodo d'offerta in Italia. Il tutto sarà calcolato per i giorni effettivi del periodo di interessi. Il margine di rendimento sarà comunicato entro 5 giorni dalla conclusione del periodo d'offerta in Italia, con un avviso su un quotidiano italiano a diffusione nazionale, e all'estero con un avviso sul quotidiano *Financial Times*.

Nel secondo semestre dell'anno 2009, il tasso EURIBOR a 6 mesi ha registrato un valore minimo di 0,987 ed uno massimo di 1,303 punti percentuali (Fonte: *Bloomberg*).

Consorzio di garanzia e collocamento

Enel ha affidato a Banca IMI, BNP Paribas e UniCredit Bank il ruolo di Coordinatori dell'Offerta Paneuropea e Responsabili del Collocamento per l'offerta in Italia. Le obbligazioni saranno collocate per il tramite del consorzio di collocamento e garanzia coordinato e diretto da Banca IMI, BNP Paribas e UniCredit Bank, del quale fanno parte Banca Akros, Centrobanca, Dexia Crediop SPA e MPS Capital Services e al quale partecipano i collocatori. L'elenco di questi ultimi sarà reso noto mediante deposito presso la Consob, la sede della Società ed i collocatori medesimi e contestualmente pubblicato, attraverso un avviso integrativo entro il primo giorno antecedente l'inizio del periodo d'offerta, in Italia su un quotidiano italiano a diffusione nazionale e, per quanto riguarda le offerte negli altri Paesi europei, in lingua inglese sul quotidiano *Financial Times*. Il consorzio garantirà l'integrale collocamento delle obbligazioni oggetto dell'offerta.

* * *

L'autorizzazione alla pubblicazione del prospetto è valida in Italia e, a seguito della procedura di cui all'articolo 11, comma 1 del Regolamento Emittenti Consob, in Francia, Germania, Belgio e Lussemburgo. Ai fini della procedura di cui all'articolo 11, comma 1 del Regolamento Emittenti, il prospetto è stato tradotto in lingua inglese e la nota di sintesi in lingua francese, tedesca e fiamminga.

Il prospetto relativo all'offerta e ammissione a quotazione delle obbligazioni sarà pubblicato ai sensi di legge e messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale di Enel, presso i collocatori nonché sul sito internet della Società, di Borsa Italiana S.p.A. e dei collocatori.