



INFORMATIVA TITOLO

Salvo diversa indicazione, tutti i dati riportati sono aggiornati al 25.2.2010

OBLIGAZIONE CORPORATE

ENEL - TV 14.03.2012 EUR

Caratteristiche principali dello strumento

Il Titolo **ENEL - TV 14.03.2012 EUR ("ENEL TV 2005/2012")** è un'obbligazione corporate emessa da Enel S.p.A. in Euro. Il titolo corrisponde cedole variabili determinate e pagate con frequenza semestrale e prevede il rimborso del 100% del valore nominale il 14.03.2012.

Componenti principali di rischio

Acquistando un'obbligazione, l'investitore potrebbe essere esposto ai rischi propri dell'investimento effettuato in titoli di debito. In particolare, è esposto ad un rischio emittente in quanto, acquistando il titolo diviene finanziatore della società o degli enti che lo hanno emesso e si espone al rischio che questi ultimi non siano in grado di onorare gli impegni di pagamento; ad un rischio tasso di interesse relativamente agli interessi previsti e al rimborso del capitale; ad un rischio opzione qualora il pagamento degli importi previsti risulti legato all'andamento di una attività sottostante; ad un rischio di rimborso anticipato qualora sia prevista la facoltà da parte dell'Emittente di rimborsare anticipatamente il titolo; ad un rischio dovuto alla volatilità del rapporto di cambio tra la divisa di riferimento e la divisa estera in cui è denominato l'investimento, qualora il titolo sia denominato in una divisa diversa dall'Euro. Si evidenzia infine che durante la vita del titolo la rilevanza dei fattori di rischio può mutare; rischi inizialmente secondari, ad esempio il rischio liquidità, possono diventare significativi.

Dati dell'emittente

| | |
|------------------|----------------------------|
| <i>Emittente</i> | Enel S.p.A. www.enel.it |
|------------------|----------------------------|

Caratteristiche dell'emissione

| | |
|----------------------------------|--|
| <i>Codice ISIN</i> | IT0003801161 |
| <i>Status</i> | L'obbligazione non è subordinata. |
| <i>Data di godimento</i> | 14.03.2005 |
| <i>Data di scadenza</i> | 14.03.2012 |
| <i>Ammontare in circolazione</i> | EUR 400,000,000 |
| <i>Primo prezzo di emissione</i> | 100% |
| <i>Modalità di rimborso</i> | In un'unica soluzione alla data di scadenza ad un prezzo pari al 100% del valore nominale. |

Informazioni sulla Negoziazione su EuroTLX

| <i>Orario di Negoziazione</i> | 09:00 18:00 | | | | | | | | | |
|--|---|-----------|-----------|-----------|---------|-----|-----|---------|-----|-----|
| <i>Valuta di negoziazione</i> | EUR | | | | | | | | | |
| <i>Lotto minimo di negoziazione</i> | EUR 1,000 La quantità negoziabile su EuroTLX è pari al lotto minimo di negoziazione indicato o a multipli dello stesso. | | | | | | | | | |
| <i>Corso di negoziazione</i> | Corso secco | | | | | | | | | |
| <i>Operatori che supportano la liquidità</i> | Banca IMI S.p.A. BNL SpA UniCredit Bank AG Succursale di Milano | | | | | | | | | |
| <i>Limiti di variazione dei prezzi</i> | <table border="1"><thead><tr><th></th><th>Superiore</th><th>Inferiore</th></tr></thead><tbody><tr><td>Limite1</td><td>2 %</td><td>2 %</td></tr><tr><td>Limite2</td><td>1 %</td><td>1 %</td></tr></tbody></table> <p>Limite1: è il limite massimo di variazione del prezzo delle proposte di negoziazione rispetto al prezzo di chiusura del giorno precedente. Limite2: se presente, è il limite massimo di variazione dei prezzi tra due contratti consecutivi sul medesimo strumento finanziario.</p> | | Superiore | Inferiore | Limite1 | 2 % | 2 % | Limite2 | 1 % | 1 % |
| | Superiore | Inferiore | | | | | | | | |
| Limite1 | 2 % | 2 % | | | | | | | | |
| Limite2 | 1 % | 1 % | | | | | | | | |
| <i>Base di calcolo</i> | ACT/ACT | | | | | | | | | |



INFORMATIVA TITOLO

| | |
|----------------------------------|---|
| <i>Regolamento dei contratti</i> | I contratti sono regolati il terzo giorno successivo alla conclusione degli stessi, secondo le festività stabilite dal mercato EuroTLX. In particolare, i contratti conclusi il 01.03.2010 saranno regolati presso il sistema di regolamento italiano il 04.03.2010. |
| <i>Depositaria</i> | Monte Titoli - Express II |
| <i>Data inizio negoziazioni</i> | 04.01.2010 |

Avvertenze

La presente Informativa Titolo:

- non costituisce attività di consulenza da parte di EuroTLX SIM S.p.A. né tanto meno offerta o sollecitazione ad acquistare o vendere strumenti finanziari;
- è un documento contenente informazioni sintetiche sulle caratteristiche e sui rischi principali di uno strumento finanziario. Il documento ha un mero contenuto informativo e riporta solo alcune informazioni ritenute più rilevanti per la comprensione degli strumenti finanziari. Per una descrizione approfondita dei contenuti e dei tratti determinanti delle Informativa Titolo si rimanda al documento Guida alla lettura dell'Informativa Titolo presente sul sito www.eurotlx.com;
- rappresenta uno strumento aggiuntivo e non sostitutivo del prospetto informativo e degli altri documenti informativi ufficiali, che sono i documenti fondamentali cui fare riferimento per avere un'informazione completa su uno strumento finanziario. L'investitore deve considerare che la presente Informativa Titolo, essendo redatta in un momento successivo alla stesura della documentazione ufficiale, contiene informazioni che possono differire rispetto a quelle indicate nella documentazione ufficiale, qualora queste non risultassero più attuali;
- si basa su informazioni di pubblico dominio considerate attendibili, ma di cui EuroTLX SIM S.p.A. non è in grado di assicurare l'esattezza; chiunque ne faccia uso per fini diversi da quelli puramente informativi cui sono destinati, se ne assume la piena responsabilità. Tutte le informazioni contenute in questo documento sono fornite in buona fede sulla base dei dati disponibili al momento in cui è stata redatta.

EuroTLX SIM S.p.A. invita pertanto gli investitori ad approfondire l'analisi del prodotto finanziario attraverso la documentazione ufficiale, ove disponibile e resa accessibile agli investitori non professionali ai sensi della legge italiana. EuroTLX SIM S.p.A. declina ogni responsabilità per qualsiasi dato riportato nell'Informativa Titolo, facendo altresì presente che i dati contenuti nella documentazione ufficiale, in caso di contrasto, devono ritenersi prevalenti su quelli qui riportati. Si invitano inoltre gli investitori a fare affidamento esclusivamente sulle proprie valutazioni delle condizioni di mercato nel decidere se effettuare un'operazione finanziaria e nel valutare se essa soddisfa la propria situazione finanziaria, i propri obiettivi di investimento e la propria propensione al rischio. EuroTLX SIM S.p.A. non potrà essere ritenuta in alcun modo responsabile dell'esito di tali operazioni.

Conflitti di interesse

Situazioni di interesse comunicate ai sensi del Regolamento di EuroTLX

L'investitore deve considerare che i Market Maker, gli Specialist e le società dei gruppi a cui appartengono, possono detenere ed intermediare titoli delle società menzionate, ovvero detenere rapporti partecipativi diretti o indiretti nelle società menzionate, agire nella loro qualità di Operatori che supportano la liquidità rispetto a qualsiasi strumento finanziario indicato nel documento, di agente per il calcolo, di consulenti o di lender di uno qualsiasi tra gli emittenti di tali strumenti e, più in generale, possono avere uno specifico interesse riguardo agli emittenti, agli strumenti finanziari o alle operazioni oggetto della presente Informativa od intrattenere rapporti di natura bancaria con gli emittenti stessi. L'elenco dei potenziali conflitti di interesse indicati può non essere esaustivo.

In particolare:

EuroTLX SIM S.p.A. segnala che alla data di aggiornamento del presente documento:

- la società EuroTLX SIM S.p.A. è equamente partecipata da UniCredit S.p.A. (Gruppo Bancario UniCredit) e Banca IMI S.p.A. (Gruppo Intesa Sanpaolo);

- Banca IMI S.p.A. (Gruppo Intesa Sanpaolo), BNL SpA e UniCredit Bank AG (Gruppo Bancario UniCredit) operano in qualità di Market Maker e Specialist sul sistema multilaterale di negoziazione "EuroTLX", gestito da EuroTLX SIM S.p.A.

EuroTLX SIM S.p.A., in relazione a Banca IMI S.p.A., in data 02.04.2007 segnala che:

- Il prestito obbligazionario è stato collocato mediante intermediari appartenenti al Gruppo Intesa Sanpaolo, gruppo di appartenenza di Banca IMI S.p.A.;

- Banca IMI S.p.A. ha partecipato al collocamento del prestito;

BNL SpA, in data 25.02.2010 segnala che non sussistono situazioni che, sulla base delle proprie policy, possano dar luogo a conflitti di interessi meritevoli di segnalazione al Pubblico degli investitori.

EuroTLX SIM S.p.A., in relazione a UniCredit Bank AG Succursale di Milano, in data 19.04.2005 segnala che:

- UniCredit Banca Mobiliare S.p.A. ha partecipato al collocamento del prestito;

- Un esponente aziendale di UniCredito Italiano S.p.A. è membro del Consiglio di Amministrazione di ENEL S.p.A. UniCredito Italiano S.p.A. emette covered warrants ed altri strumenti finanziari aventi sottostante azioni ordinarie "Enel S.p.A.;"

- Il Gruppo UniCredit, di cui UniCredit Banca Mobiliare S.p.A. fa parte, intrattiene rapporti di finanziamento con ENEL S.p.A. e il gruppo di società ad essa facente capo;

- Nel 2004 Unicredit Banca Mobiliare S.p.A., appartenente al Gruppo Unicredit, è stata coordinatore nell'offerta pubblica di vendita in Italia di azioni ordinarie Enel S.p.A.

- UniCredito Italiano S.p.A. emette covered warrants ed altri strumenti finanziari aventi sottostante azioni ordinarie Enel S.p.A..