

**Offerta Pubblica di Sottoscrizione di Obbligazioni
ENEL TF 2012/2018 e ENEL TV 2012/2018**

Emittente: ENEL Spa.

Caratteristiche dell'Offerta: rivolta al Pubblico Indistinto in Italia, da cui sono esclusi gli Investitori Istituzionali; ha per oggetto massime complessive n. 1.500.000 obbligazioni dal valore nominale di 1.000 euro ciascuna (aumentabili a n. 3.000.000 obbligazioni in caso di eccesso di domanda). L'ammontare minimo di ciascuno dei due titoli in collocamento è costituito da n. 150.000 obbligazioni.

Durata dei titoli: 6 anni

L'emittente ha richiesto l'ammissione alla quotazione delle obbligazioni nel mercato MOT organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

L'adesione all'offerta è possibile sul canale internet e presso le dipendenze della Banca.

Inizio periodo di adesione:	ore 9,00 del 6 febbraio 2012
Termine periodo di adesione tramite internet:	ore 17,00 del 10 febbraio 2012
Termine periodo di adesione presso le dipendenze:	ore 13,30 del 24 febbraio 2012 salvo chiusura anticipata

Il collocamento durerà comunque almeno 5 giorni lavorativi.

Lotto minimo di adesione: 2 obbligazioni da 1.000 euro (controvalore 2.000 euro) ed incrementi di almeno 1 obbligazione (1.000 euro).

Obbligazioni a tasso fisso: prezzo di offerta compreso tra il 99% ed il 100% del valore nominale; tasso di rendimento annuo lordo effettivo a scadenza calcolato sommando al tasso Mid Swap 6 anni il margine minimo di 310 basis points, il cui valore effettivo sarà reso noto entro 5 giorni dalla conclusione dell'offerta; cedola annuale.

Obbligazioni a tasso variabile: prezzo di offerta pari al 100% del valore nominale; tasso di interesse nominale indicizzato al tasso Euribor 6 mesi maggiorato di un margine minimo di 310 basis points, il cui valore effettivo sarà reso noto entro 5 giorni dalla conclusione dell'offerta; cedola semestrale.

Data di pagamento dei titoli: entro il quinto giorno lavorativo dalla chiusura dell'offerta.
L'importo addebitato sarà corrispondente al prezzo di ogni obbligazione per il numero dei titoli effettivamente assegnati, anche dopo eventuale riparto, senza alcun aggravio di commissioni o spese a carico del sottoscrittore.
INFORMAZIONI TRATTE DAL PROSPETTO INFORMATIVO.

Per aderire all'Offerta è necessario che il proprio profilo finanziario, registrato nei sistemi BNL, sia adeguato ai parametri Mifid.

PRIMA DI ADERIRE ALL'OFFERTA LEGGERE IL PROSPETTO INFORMATIVO