

# NORME DI SERVIZIO

Relative

ALL'OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE E ALLA CONTESTUALE  
AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO DELLE  
OBBLIGAZIONI

DELLE

OBBLIGAZIONI DEL PRESTITO DENOMINATO

"Enel TF 2012-2018"

(codice ISIN IT0004794142)

E DELLE

OBBLIGAZIONI DEL PRESTITO DENOMINATO

"Enel TV 2012-2018"

(codice ISIN IT0004794159)



Coordinatori dell'Offerta e Responsabili del Collocamento



## PREMESSA

Le presenti norme di servizio (le “**Norme di Servizio**”) sono state redatte tenendo conto di quanto indicato nel prospetto depositato presso la CONSOB in data **3 febbraio 2012**, a seguito di approvazione comunicata con nota del **1° febbraio 2012** n. di protocollo **12008206** (il “**Prospetto**”), al quale si rinvia per una dettagliata informativa sull’operazione.

I regolamenti del Prestito a Tasso Fisso e del Prestito a Tasso Variabile (entrambi come di seguito definiti) sono allegati in appendice al Prospetto e ad essi si rinvia per ogni informazione in merito alle caratteristiche delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso ovvero delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile.

I riferimenti al “**Testo Unico della Finanza**” contenuti nelle presenti Norme di Servizio devono intendersi quali riferimenti al Decreto Legislativo n° 58 del 24 febbraio 1998 e successive modifiche ed integrazioni ed i riferimenti ai “**Giorni Lavorativi**” devono intendersi a giorni lavorativi secondo il calendario di Borsa Italiana S.p.A. di volta in volta vigente.

## INFORMAZIONI GENERALI SULL’OFFERTA E SUI PRESTITI OBBLIGAZIONARI

L’operazione consiste in un’offerta pubblica (l’**“Offerta”**) finalizzata alla quotazione sul Mercato Telematico delle Obbligazioni organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**MOT**”) di massime n. 1.500.000 obbligazioni del valore nominale di Euro 1.000 ciascuna, e segnatamente:

le obbligazioni sono offerte al pubblico mediante l’emissione delle obbligazioni del prestito “Enel TF 2012-2018” (il “**Prestito a Tasso Fisso**” o le “**Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso**”) e delle obbligazioni del prestito “Enel TV 2012-2018” (il “**Prestito a Tasso Variabile**” o le “**Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile**”) (congiuntamente, i “**Prestiti Obbligazionari**” ovvero le “**Obbligazioni**”), secondo la seguente ripartizione:

- l’ammontare minimo delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso è costituito da 150.000 Obbligazioni da nominali Euro 1.000 ciascuna (il “**Quantitativo Minimo del Prestito a Tasso Fisso**”); e
- l’ammontare minimo delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile è costituito da 150.000 Obbligazioni da nominali Euro 1.000 ciascuna (il “**Quantitativo Minimo del Prestito a Tasso Variabile**”),

fermo restando che il numero complessivo aggregato delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso e delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile non potrà essere superiore a 1.500.000

di Obbligazioni, per un valore nominale complessivo aggregato che non potrà essere superiore ad Euro 1.500.000.000, salva l'ipotesi di aumento dell'Offerta che segue.

Nel corso del Periodo di Offerta (come di seguito definito) l'Emittente si riserva la facoltà di aumentare, d'intesa con i Responsabili del Collocamento (come di seguito definiti), il valore nominale complessivo massimo dell'Offerta fino ad un importo complessivo massimo pari ad Euro 3.000.000.000. In tale ipotesi, saranno emesse Obbligazioni sino ad un numero massimo pari a 3.000.000 e con valore nominale di Euro 1.000 ciascuna. Tale decisione sarà comunicata al pubblico mediante apposito avviso integrativo pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e/o "MF " o su altro quotidiano a diffusione nazionale e contestualmente trasmesso a Consob, nonché mediante specifico avviso diffuso tramite Borsa Italiana S.p.A..

I risultati dell'Offerta e il valore nominale delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso e delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile collocate nel contesto dell'Offerta, saranno comunicati al pubblico, ai sensi dei regolamenti vigenti, mediante avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e/o "MF" o su altro quotidiano a diffusione nazionale entro 5 Giorni Lavorativi (come definiti nel Prospetto) dalla conclusione del Periodo di Offerta, nonché mediante specifico avviso diffuso tramite Borsa Italiana S.p.A. Copia di tale avviso sarà contestualmente trasmessa a CONSOB.

Le Obbligazioni oggetto dell'Offerta hanno tutte valore nominale unitario pari ad Euro 1.000 (sia le Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso che le Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile).

La Data di Godimento, che coincide con la data di emissione e con la data di pagamento, del Prestito a Tasso Fisso e del Prestito a Tasso Variabile, la Data di Scadenza del Prestito a Tasso Fisso e la Data di Scadenza del Prestito a Tasso Variabile (tali termini tutti come definiti nel Prospetto) saranno determinate e rese note mediante avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e/o "MF " o su altro quotidiano a diffusione nazionale, nonché mediante specifico avviso diffuso tramite Borsa Italiana S.p.A., entro 5 Giorni Lavorativi dalla conclusione del Periodo di Offerta, come definito nel Prospetto.

Per ciascun Prestito Obbligazionario, il quantitativo minimo di adesione è stato fissato in n° 2 (due) Obbligazioni, per un valore nominale complessivo di Euro 2.000 (duemila/00) (il "**Lotto Minimo**"). Per ciascun Prestito Obbligazionario, le domande di adesione all'Offerta devono

quindi essere presentate esclusivamente per un quantitativo pari al Lotto Minimo o suoi successivi incrementi pari ad almeno 1 (una) Obbligazione da nominali Euro 1.000.

L'Offerta sarà coordinata e diretta da Banca IMI S.p.A., BNP Paribas e UniCredit Bank AG, Succursale di Milano, ("**UniCredit**") che rivestono il ruolo di coordinatori dell'Offerta e di responsabili del collocamento dell'Offerta (di seguito i "**Responsabili del Collocamento**").

Le Obbligazioni oggetto dell'Offerta saranno collocate per il tramite di un consorzio di collocamento e garanzia (il "**Consorzio**") coordinato e diretto da Banca IMI S.p.A., BNP Paribas e UniCredit, del quale fanno parte anche in qualità di garanti MPS Capital Services S.p.A., BANCA AKROS S.p.A. - Gruppo Bipiemme Banca Popolare di Milano e Centrobanca – Banca di Credito Finanziario e Mobiliare S.p.A. – Gruppo UBI Banca (il "**Gruppo di Direzione**") e congiuntamente con i Responsabili del Collocamento i "**Garanti**").

Dati anagrafici della Società emittente i Prestiti Obbligazionari (la "**Società**" o l' "**Emittente**"):

**Enel S.p.A.**, società costituita in forma di società per azioni ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Roma, correntemente in Viale Regina Margherita, 137, 00144 Roma, iscritta al Registro delle Imprese di Roma No. 00811720580, C.F. No. 00811720580, REA No. 756032, P. IVA No. 00934061003.

## **1. PROSPETTO**

I Responsabili del Collocamento metteranno a disposizione dei Collocatori il Prospetto relativo all'operazione in oggetto, con l'obbligo da parte dei Collocatori di pubblicarlo sul proprio sito internet e consegnarne o estrarne copia gratuitamente a chiunque ne faccia richiesta.

## **2. DESTINATARI DELL'OFFERTA**

**L'Offerta è integralmente ed esclusivamente destinata al pubblico indistinto in Italia.**

Non possono aderire all'Offerta gli Investitori Qualificati di cui all'articolo 34-ter, comma 1, lett. (b), del Regolamento Emittenti (fatta eccezione (i) per le persone fisiche di cui al numero 5 della predetta definizione, (ii) per le società di gestione autorizzate alla prestazione del servizio di gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto terzi, (iii) per gli intermediari autorizzati abilitati alla gestione dei portafogli individuali per conto terzi e (iv) per le società fiduciarie che prestano servizi di gestione di portafogli di investimento, anche mediante intestazione fiduciaria, di cui all'articolo 60, comma 4 del decreto legislativo n. 415 del 23 luglio 1996, che potranno aderire all'Offerta nei limiti di cui al Capitolo XX, Paragrafo 20.1.4 del Prospetto) e gli investitori istituzionali all'estero. Il Prospetto non costituisce offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o in qualunque altro paese nel quale l'Offerta delle Obbligazioni non sia consentita in assenza di

autorizzazione da parte delle autorità competenti (gli “**Altri Paesi**”). Le Obbligazioni non sono state né saranno registrate ai sensi del Securities Act del 1933, e successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d’America (il “**Securities Act**”) né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Canada, Giappone, Australia e negli Altri Paesi e non potranno conseguentemente essere offerte, vendute o comunque consegnate, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d’America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi.

### **3. MODALITÀ DI ADESIONE E QUANTITATIVI PRENOTABILI NELL’AMBITO DELL’OFFERTA**

Per l’adesione all’Offerta sono state predisposte due schede di adesione:

- una scheda di adesione per le adesioni a valere sull’Offerta delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso;
- una scheda di adesione per le adesioni a valere sull’Offerta delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile.

Fatto salvo quanto previsto dall’articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza in tema di efficacia dei contratti conclusi fuori sede nonché dall’art. 67-*duodecies*, comma 4, del Decreto Legislativo 6 settembre 2005, n. 206 (il “**Codice del Consumo**”) e dall’articolo 95-*bis*, comma 2 del Testo Unico della Finanza, le adesioni non sono revocabili.

Le domande di adesione all’Offerta devono essere presentate presso i Collocatori per quantitativi pari, per ciascun Prestito Obbligazionario, a n. 2 (due) Obbligazioni per un valore nominale complessivo di Euro 2.000 (duemila/00) o suoi successivi incrementi pari ad almeno 1 (una) Obbligazione per un valore nominale pari a Euro 1.000 (mille/00), mediante sottoscrizione della relativa scheda di adesione, debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente o da un suo mandatario speciale.

Le schede di adesione sono disponibili presso tutti i Collocatori.

Sono ammesse sottoscrizioni multiple da parte degli aderenti all’Offerta; conseguentemente, relativamente a ciascun Prestito, un richiedente potrà presentare anche più domande di adesione all’Offerta sia presso il medesimo Collocatore che diversi Collocatori, fermo restando che ai fini del riparto ciascun aderente verrà considerato unitariamente indipendentemente dal numero di schede di adesione consegnate.

**È fatto divieto ai Collocatori di accettare schede cumulative.**

I clienti dei Collocatori che operano *online* potranno aderire all’Offerta per via telematica, mediante l’utilizzo di strumenti elettronici via internet, in sostituzione del tradizionale metodo

cartaceo, secondo le modalità previste dal Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 16190 del 29 ottobre 2007 (il “**Regolamento Intermediari**”).

Le domande di adesione all’Offerta potranno pervenire anche tramite soggetti autorizzati all’attività di gestione individuale di portafogli di investimento per conto terzi, ai sensi del Testo Unico della Finanza e relative disposizioni di attuazione, purché gli stessi sottoscrivano l’apposita scheda di adesione in nome e per conto dell’aderente, nonché tramite soggetti autorizzati, ai sensi del Testo Unico della Finanza e relative disposizioni di attuazione, all’attività di ricezione e trasmissione ordini, nel rispetto delle condizioni indicate nel Regolamento Intermediari.

Le società fiduciarie autorizzate alla gestione patrimoniale di portafogli d’investimento mediante intestazione fiduciaria, di cui all’articolo 60, comma 4, del Decreto Legislativo 23 luglio 1996 n. 415, potranno aderire all’Offerta esclusivamente per conto dei loro clienti, indicando sulla scheda di adesione il solo codice fiscale del cliente.

I Collocatori che, nell’ambito delle rispettive competenze, intendano effettuare offerte delle Obbligazioni fuori sede - ai sensi dell’articolo 30 del Testo Unico della Finanza - provvederanno al collocamento delle Obbligazioni mediante raccolta delle domande di adesione, avvalendosi di promotori finanziari di cui all’articolo 31 del Testo Unico della Finanza.

#### **4. PERIODO D’OFFERTA – CHIUSURA ANTICIPATA**

L’Offerta delle Obbligazioni avrà inizio alle ore 9:00 del 6 febbraio 2012 e avrà termine alle ore 13:30 del 24 febbraio 2012 (il “**Periodo di Offerta**”); i Collocatori che raccolgono le domande di adesione fuori sede provvederanno alla raccolta di tali adesioni esclusivamente dalle ore 9:00 del 6 febbraio 2012 alle ore 17:00 del 17 febbraio 2012; i Collocatori che operano *online* provvederanno alla raccolta delle adesioni pervenute per via telematica esclusivamente dalle ore 9:00 del 6 febbraio 2012 alle ore 17:00 del 10 febbraio 2012; salva in ogni caso l’ipotesi di chiusura anticipata dell’Offerta ovvero di proroga del Periodo di Offerta.

I Responsabili del Collocamento, d’intesa con l’Emittente, si riservano la facoltà di disporre la chiusura anticipata dell’Offerta qualora, prima della chiusura del Periodo di Offerta, siano pervenute richieste di adesioni nel contesto dell’Offerta per un quantitativo superiore all’ammontare massimo delle Obbligazioni. La chiusura anticipata dell’Offerta sarà immediatamente comunicata dall’Emittente a CONSOB, a Borsa Italiana S.p.A. ed al pubblico mediante pubblicazione di un avviso integrativo sul quotidiano “Il Sole 24 Ore” e/o “MF” o su altro quotidiano a diffusione nazionale, nonché mediante specifico avviso diffuso tramite Borsa Italiana S.p.A. La chiusura anticipata dell’Offerta avrà efficacia a partire dal giorno successivo a quello di pubblicazione del suddetto avviso e riguarderà anche le adesioni effettuate fuori sede. In ogni caso il Periodo di Offerta dovrà avere una durata almeno pari a 5 Giorni Lavorativi.

In caso di chiusura anticipata dell'Offerta, l'Offerta delle Obbligazioni avrà termine alle ore 13:30 della relativa data di chiusura anticipata sia per le adesioni in sede che per le adesioni fuori sede e, ove la data di chiusura anticipata dell'Offerta dovesse cadere il 10 febbraio 2012, l'Offerta delle Obbligazioni avrà termine alle ore 17:00, sia per le adesioni in sede che per le adesioni fuori sede e per le adesioni *online*.

Non saranno ricevibili né considerate valide le domande di adesione pervenute ai Collocatori prima dell'inizio del Periodo di Offerta, e quindi prima delle ore 9:00 del 6 febbraio 2012 e dopo il termine del Periodo di Offerta, e quindi dopo le ore 13:30 del 24 febbraio 2012, salvo l'eventuale chiusura anticipata disposta dai Responsabili del Collocamento, d'intesa con la Società.

Inoltre, non saranno ricevibili né considerate valide le domande di adesione raccolte fuori sede e per via telematica (*online*) pervenute ai Collocatori, rispettivamente, dopo le ore 17:00 del 17 febbraio 2012 e del 10 febbraio 2012, salvo l'eventuale chiusura anticipata o proroga dell'Offerta.

## **5. MODALITÀ PER LA RACCOLTA DELLE RICHIESTE DI SOTTOSCRIZIONE**

Le domande di adesione all'Offerta delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso e/o delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile devono essere presentate presso i Collocatori per quantitativi pari, per il relativo Prestito alla cui offerta si intenda aderire, al Lotto Minimo o suoi successivi incrementi pari ad almeno 1 (una) Obbligazione, ed effettuate mediante sottoscrizione della scheda di adesione, debitamente compilata e sottoscritta dal richiedente o da un suo mandatario speciale.

Ciascun Collocatore dovrà quindi:

- consegnare, prima dell'adesione all'Offerta, il Prospetto al richiedente che ne faccia richiesta;
- verificare che i richiedenti siano in possesso dei requisiti previsti nel Prospetto;
- verificare che la relativa scheda di adesione sia stata compilata con esattezza ed in modo leggibile in ogni sua parte e che sia stato correttamente inserito il codice fiscale del richiedente le Obbligazioni;
- controllare che il richiedente o un suo mandatario speciale abbia firmato la relativa scheda di adesione;
- inserire il numero progressivo della scheda di adesione;
- inserire la data e l'ora;
- apporre il proprio timbro e la propria firma;

- consegnare al richiedente il foglio della scheda di adesione di sua pertinenza con il timbro e la firma del Collocatore.

All'aderente che non intrattenga alcun rapporto di clientela con il Collocatore presso cui viene presentata la domanda di adesione potrebbe essere richiesta l'apertura di un conto corrente, ovvero il versamento di un deposito temporaneo infruttifero, di importo pari al controvalore delle Obbligazioni richieste calcolato sulla base del prezzo massimo di offerta delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso ovvero sul prezzo di offerta delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile.

Si ricorda che il prezzo d'emissione ed offerta delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso sarà inferiore al 100% del loro valore nominale e comunque superiore al 99% del loro valore nominale e che il prezzo d'emissione ed offerta delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile sarà pari al 100% del loro valore nominale.

In caso di mancata o parziale assegnazione delle Obbligazioni, la totalità delle somme versate in deposito temporaneo, ovvero l'eventuale differenza rispetto al controvalore delle Obbligazioni assegnate, verrà corrisposta al richiedente senza alcun onere a suo carico entro la Data di Pagamento.

## **6. COLLOCAMENTO FUORI SEDE E PER VIA TELEMATICA (*ONLINE*)**

I Collocatori che, nell'ambito delle rispettive competenze, intendano effettuare offerte delle Obbligazioni fuori sede - ai sensi dell'articolo 30 del Testo Unico della Finanza - provvederanno al collocamento delle Obbligazioni mediante raccolta delle domande di adesione, avvalendosi di promotori finanziari di cui all'articolo 31 del Testo Unico della Finanza.

Ai sensi dell'articolo 30, comma 6, del Testo Unico della Finanza, l'efficacia dei contratti conclusi fuori sede per il tramite di promotori finanziari è sospesa per la durata di 7 (sette) giorni decorrenti dalla data di sottoscrizione degli stessi da parte dell'investitore.

I clienti dei Collocatori che operano *online* potranno aderire all'Offerta per via telematica, mediante l'utilizzo di strumenti elettronici via *internet*, in sostituzione del tradizionale metodo cartaceo, secondo le modalità previste dal Regolamento Intermediari.

Tale adesione potrà avvenire mediante accesso, attraverso l'utilizzo di una *password* individuale, a un'area riservata ai collocamenti, situata all'interno dell'area riservata ai clienti dei Collocatori che operano *online*, ove, sempre con modalità telematiche e previo utilizzo della *password* individuale, gli aderenti potranno fornire tutti i dati personali e finanziari richiesti per l'adesione in forma cartacea senza alcuna differenziazione. Una volta confermato l'inserimento di tali dati,



il riepilogo degli stessi sarà visualizzato sullo schermo del cliente, il quale sarà tenuto a confermare nuovamente la loro correttezza. Solo al momento di questa seconda conferma tali dati assumeranno valore di domanda di adesione.

Si precisa, peraltro, che tale modalità di adesione non modifica né altera in alcun modo il rapporto tra i Collocatori che operano *online* e Banca IMI S.p.A., BNP Paribas e UniCredit, quali Responsabili del Collocamento, rispetto ai rapporti tra Banca IMI S.p.A., BNP Paribas e UniCredit e gli altri Collocatori. I Collocatori che operano *online* garantiranno a Banca IMI S.p.A., BNP Paribas e UniCredit l'adeguatezza delle loro procedure informatiche ai fini dell'adesione telematica dei propri clienti. Inoltre, i medesimi Collocatori si impegneranno a effettuare le comunicazioni previste dalle disposizioni applicabili agli intermediari che operano *online*. I Collocatori che operano *online* rendono disponibile, per la consultazione e la stampa, il presente Prospetto presso il proprio sito *internet*.

**L'eventuale recesso dell'investitore nei predetti termini, ove abbia effetto successivamente alla comunicazione di avvenuto riparto ed assegnazione da parte dei Responsabili del Collocamento, sarà a carico e ad integrale rischio del relativo Collocatore che abbia collocato le relative Obbligazioni fuori sede od *online*.**

## **7. SEGNALAZIONE DELLE ADESIONI RACCOLTE**

Le adesioni all'Offerta dovranno essere trasmesse giornalmente, a partire dal **6 febbraio 2012** e sino alla conclusione dell'Offerta, a Banca IMI S.p.A., per conto anche degli altri Responsabili del Collocamento BNP Paribas e UniCredit, **esclusivamente** per il tramite del "Servizio Gestione Offerte Pubbliche di Vendita" gestito dalla SIA - Società Interbancaria per l'Automazione - Cedborsa S.p.A. ("SIA"), e secondo le modalità dallo stesso previste, entro le ore 16.30 di ciascun giorno di adesione (salvo per l'ultimo giorno d'Offerta, per il quale il termine ultimo è le ore 15.30), salvo diverso accordo con Banca IMI S.p.A., **restando inteso** che ove la data di chiusura anticipata dell'Offerta dovesse cadere il 10 febbraio 2012, le adesioni all'Offerta dovranno essere trasmesse entro il termine ultimo delle ore 17.45 del medesimo 10 febbraio 2012.

Tutte le adesioni raccolte relative alle Obbligazioni a Tasso Fisso dovranno essere trasmesse con il codice **ISIN IT0004794142**. Tutte le adesioni raccolte relative alle Obbligazioni a Tasso Variabile, dovranno essere trasmesse con il codice **ISIN IT0004794159**.

Ciascun Collocatore è responsabile dell'adeguatezza delle proprie procedure informatiche e per la trasmissione – nei tempi e con le modalità previste nelle presenti Norme di Servizio o come comunque convenuti con Banca IMI S.p.A. – delle adesioni ricevute e per la ricezione delle assegnazioni per il tramite del medesimo sistema.

I Responsabili del Collocamento non assumono alcuna responsabilità nell'ipotesi di mancato inoltro dai Collocatori – nei tempi e con le modalità previste – dei dati relativi alle adesioni.

**Per quanto riguarda l'ultimo giorno dell'Offerta, il termine ultimo per la trasmissione dei dati è stato fissato alle ore 15.30, come riportato all'ALLEGATO 4, fatto salvo il caso in cui la chiusura anticipata cada il 10 febbraio 2012 come sopra meglio specificato.**

## **8. CHIUSURA DELL'OFFERTA, RIPARTO ED ASSEGNAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI**

Al termine dell'Offerta Banca IMI S.p.A., anche per conto degli altri Responsabili del Collocamento, BNP Paribas e UniCredit, provvederà a comunicare tempestivamente ai Collocatori l'esito della stessa. Nel caso in cui le richieste risultassero pari o inferiori al quantitativo complessivo offerto di Euro 1.500.000.000 (un miliardo e cinquecento milioni), e sempre che le richieste consentano l'emissione del Prestito a Tasso Fisso e/o del Prestito a Tasso Variabile per un importo nominale almeno pari al Quantitativo Minimo del Prestito a Tasso Fisso e/o al Quantitativo Minimo del Prestito a Tasso Variabile ovvero si dia corso all'emissione del Prestito a Tasso Fisso e/o del Prestito a Tasso Variabile anche ad esito ed in base agli impegni di garanzia assunti dal Consorzio, i Responsabili del Collocamento assegneranno ai Collocatori un quantitativo di Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso e/o di Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile pari alle adesioni raccolte. Ciascun Collocatore, a sua volta, assegnerà il quantitativo ricevuto ai rispettivi sottoscrittori.

Qualora le domande di adesione al Prestito a Tasso Fisso e/o al Prestito a Tasso Variabile fossero inferiori rispettivamente al Quantitativo Minimo del Prestito a Tasso Fisso e/o al Quantitativo Minimo del Prestito a Tasso Variabile e i Responsabili del Collocamento, d'intesa con l'Emittente, sentiti i membri del Gruppo di Direzione, esercitassero la facoltà di ritiro dell'Offerta delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso e/o delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile, le domande di adesione all'Offerta delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso e/o delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile s'intenderanno nulle ed inefficaci.

Qualora le adesioni superassero il quantitativo di Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso e/o di Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile oggetto dell'Offerta, anche quale risultante ad esito dell'incremento dell'importo massimo dell'Offerta di cui al precedente paragrafo "Informazioni Generali sull'Offerta e sui Prestiti Obbligazionari", i Responsabili del Collocamento effettueranno direttamente il riparto e l'assegnazione, a norma del Regolamento Emittenti. **Il riparto sarà effettuato distintamente per le adesioni pervenute relativamente alle Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso e per quelle pervenute relativamente alle Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile**, secondo i criteri di cui al, Capitolo XX, Paragrafo 20.2 del Prospetto.

Banca IMI S.p.A., anche per conto degli altri Responsabili del Collocamento BNP Paribas e UniCredit, provvederà tempestivamente a dare comunicazione ai Collocatori, tramite il sistema SIA (salvo diversamente concordato fra Banca IMI S.p.A. ed il relativo Collocatore), delle assegnazioni. Si fa presente che le assegnazioni delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso e delle Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile saranno effettuate tramite il sistema SIA (salvo diversamente concordato fra Banca IMI S.p.A. ed il relativo Collocatore) utilizzando il codice ISIN IT0004794142 per le Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso ed il codice ISIN IT0004794159 per le Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile.

## **9. COMUNICAZIONE DI AVVENUTA ASSEGNAZIONE AI RICHIEDENTI**

Ciascun Collocatore provvederà a dare comunicazione ai richiedenti dei quantitativi di Obbligazioni loro assegnati subito dopo l'avvenuta comunicazione del riparto da parte di Banca IMI S.p.A., BNP Paribas e UniCredit e comunque entro la Data di Pagamento e provvederà all'incasso dai richiedenti del controvalore delle Obbligazioni assegnate.

## **10. VERSAMENTO DEL CONTROVALORE E CONSEGNA DELLE OBBLIGAZIONI ASSEGNATE**

Il pagamento del prezzo di offerta delle Obbligazioni assegnate dovrà essere effettuato alla data di pagamento presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione, senza aggravio di commissioni o spese a carico del richiedente. Tale data di pagamento coincide con la Data di Emissione e la Data di Godimento e cadrà entro 5 (cinque) Giorni Lavorativi dalla conclusione del Periodo di Offerta (la "**Data di Pagamento**"). La Data di Pagamento sarà determinata e resa nota mediante avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e/o "MF" o su altro quotidiano a diffusione nazionale entro 5 (cinque) Giorni Lavorativi dalla conclusione dell'Offerta, nonché mediante specifico avviso diffuso tramite Borsa Italiana S.p.A..

Contestualmente, le Obbligazioni assegnate nell'ambito dell'Offerta saranno messe a disposizione degli aventi diritto in forma dematerializzata, ovvero mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dai Collocatori presso Monte Titoli.

Ciascun membro del Consorzio provvederà al regolamento delle Obbligazioni allo stesso assegnate (in proprio e/o per conto dei richiedenti) al prezzo d'offerta, al lordo delle commissioni di direzione, garanzia e/o collocamento spettanti, esclusivamente tramite "Express 2", distintamente per le Obbligazioni del Prestito a Tasso Fisso e per le Obbligazioni del Prestito a Tasso Variabile, con valuta e disponibilità la Data di Pagamento. Controparte diretta dell'operazione sarà Banca IMI S.p.A., ABI 3249 – CED 2599, conto liquidatore 60103, Piazza Milano.

Le commissioni verranno liquidate a ciascun membro del Consorzio con valuta e disponibilità entro il giorno successivo la Data di Pagamento con modalità DVP free cash nel servizio di liquidazione "X-TRM".

Si richiede che tutte le operazioni (compensi titoli e cash) siano inserite nel sistema di liquidazione entro le ore 10:00 a.m. del primo giorno lavorativo secondo il calendario Target immediatamente antecedente la Data di Pagamento e preavvisate a mezzo e-mail a Italianbackoffice\_IMI@intesanpaolo.com entro e non oltre le ore 17:00 del secondo giorno lavorativo secondo il calendario Target immediatamente antecedente la Data di Pagamento.

Le Obbligazioni verranno accentrate presso la Monte Titoli S.p.A..

In dettaglio il regolamento avverrà in contropartita del

- conto terzi di ciascun Collocatore, aderente diretto al sistema di liquidazione, per le Obbligazioni assegnate e collocate presso il pubblico;
- conto proprietà di ciascun Collocatore, aderente diretto al sistema di liquidazione, per le Obbligazioni assegnate in forza della garanzia prestata.

I Collocatori aderenti indiretti al sistema di liquidazione dovranno comunicare a Banca IMI S.p.A. entro e non oltre il secondo giorno lavorativo secondo il calendario Target immediatamente antecedente la Data di Pagamento a mezzo spunta telefonica (n. 02/87947728, Lazzari; 02/87947795, Cariddi; 02/87947780, Cuttaia; 02/87947744, Ruosi; 02/87947734, Montin; 02/87947775, Beggio; 02/87947724, Gaiani) il nome ed il codice CED BORSA dell'aderente al sistema di liquidazione tramite il quale effettueranno la compensazione nella valuta prevista.

## **11. COMMISSIONI**

Le commissioni saranno così ripartite:

- (i) a ciascun Garante una commissione di garanzia pari (a) allo 0,40% dell'importo nominale garantito e (b) laddove l'importo nominale delle Obbligazioni emesse sia almeno pari a Euro 3.000.000.000, un ulteriore 0,10% dell'importo nominale garantito;
- (ii) a ciascun Collocatore/Garante una commissione di collocamento pari all'1,70% dell'importo nominale effettivamente collocato e assegnato/accollato, restando inteso che detta commissione sarà comunque corrisposta a ciascun garante in caso di colloco;

- (iii) ai Responsabili del Collocamento una commissione di organizzazione così composta: (a) una parte fissa pari allo 0,10% dell'importo nominale delle Obbligazioni emesse, equamente ripartita tra i medesimi Responsabili del Collocamento e (b) una parte variabile, determinata a discrezione dell'Emittente in una percentuale compresa tra lo 0,20% e lo 0,25% dell'importo nominale delle Obbligazioni emesse, la quale sarà ripartita dall'Emittente stesso discrezionalmente tra Banca IMI S.p.A., BNP Paribas, UniCredit Bank AG, Succursale di Milano (ovvero ad UniCredit S.p.A.).

In relazione al riconoscimento delle commissioni di direzione, garanzia e/o collocamento, i Collocatori dovranno emettere una nota di addebito redatta secondo l'ALLEGATO 1, ed intestata alla Società, che dovrà essere inviata a Banca IMI S.p.A. (Piazza Belgioioso, 1 – 20121 Milano – c.a. DCM Corporate, mail: [opsenel@bancaimi.com](mailto:opsenel@bancaimi.com), fax: 02 72612220 entro la Data di Pagamento).

## 12. INVIO DEL MATERIALE

Entro e non oltre il quindicesimo Giorno Lavorativo successivo alla chiusura anche anticipata ovvero come prorogata dell'Offerta, ***i Collocatori dovranno far pervenire la dichiarazione di cui all'ALLEGATO 3*** nonché 2 (due) *files* in formato *Excel* contenenti le informazioni relative a tutte le richieste pervenute presso ciascun Collocatore, registrate secondo il tracciato di cui all'ALLEGATO 2, inviando una mail distintamente per il Prestito a Tasso Fisso ed una mail per il Prestito a Tasso Variabile all'indirizzo [opsenel@bancaimi.com](mailto:opsenel@bancaimi.com).

***La dichiarazione di cui all'ALLEGATO 3 dovrà essere anticipata a Banca IMI S.p.A. via mail: [opsenel@bancaimi.com](mailto:opsenel@bancaimi.com). e spedita a Banca IMI S.p.A., c.a. DCM Corporate, Piazza Belgioioso, 1, 20121 Milano.*** Il foglio riservato ai Responsabili del Collocamento delle schede di adesione pervenute ai Collocatori, dovrà essere tenuto a disposizione presso i Collocatori per eventuali successive verifiche che si rendessero necessarie. I Responsabili del Collocamento si riservano di richiedere l'inoltro delle copie di tali schede qualora emergano incongruenze o anomalie dall'esame dei dati riportati nei dischetti.

## 13. INFORMATIVA AI SENSI DEL D. LGS. 30 GIUGNO 2003, N. 196

Con riferimento all'acquisizione dei dati personali forniti dal cliente al momento della sottoscrizione della scheda di adesione ed al successivo trattamento di tali dati per finalità direttamente connesse e strumentali all'Offerta, i Collocatori, ai sensi e per gli effetti del D. Lgs. 30 giugno 2003 n. 196, sono tenuti ad informare il cliente dei diritti allo stesso spettanti a norma dell'art. 7 del citato decreto.

Ciascun Collocatore è altresì designato per quanto di propria spettanza, quale titolare e responsabile del trattamento di tali dati.

#### **14. EVENTUALI DIVERGENZE CON I RICHIEDENTI**

Qualunque divergenza, contestazione e/o eventuale azione legale dovesse sorgere con i richiedenti sarà regolata per proprio conto ed a proprie spese da ciascun Collocatore.

#### **15. INFORMAZIONI E CHIARIMENTI**

Per eventuali informazioni e chiarimenti i Collocatori potranno rivolgersi a:

- Christophe Hamonet, 02/7261 4782
  
- Raffaella Del Maschio, 02/7261 4724

## ALLEGATO 1

....., ..... 2012

Spettabile

Enel S.p.A.

Viale Regina Margherita, 137

00198 Roma

**OGGETTO :        CONSORZIO DI GARANZIA E COLLOCAMENTO PER L'OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE E CONTESTUALE AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO DELLE OBBLIGAZIONI DELLE OBBLIGAZIONI DEL PRESTITO DENOMINATO "Enel TF 2012-2018" E DELLE OBBLIGAZIONI DEL PRESTITO DENOMINATO "Enel TV 2012-2018"**

Commissioni di nostra spettanza relative alla partecipazione al consorzio in oggetto:

### **Commissioni di collocamento**

(n° Obbligazioni collocate x Euro 1.000 x 1,70%) \_\_\_\_\_

### **Commissioni di garanzia (per i soli garanti)**

(n° Obbligazioni garantite x Euro 1.000 x [0,40] / [0,50]%) (\*)

\_\_\_\_\_

Operazione esente da I.V.A. a norma dell'art. 10, comma 1, punti 4 e 9, del D.P.R. 26 ottobre 1972, n°633, e successive modificazioni ed integrazioni.

Commissione non soggetta a ritenuta d'acconto ai sensi dell'art. 25 bis, comma 5, del D.P.R. 29 settembre 1973, n° 600 introdotto dall'art.2 del D.L. 30 dicembre 1982 n°953 convertito, con modificazioni, nella legge 28 febbraio 1983 n°53.

(marca da bollo Euro 1,81= sull'originale)

***(\*) nel caso in cui l'importo nominale delle Obbligazioni emesse sia almeno pari a Euro 3.000.000.000, la commissione di garanzia sarà pari allo 0,50% dell'importo nominale garantito***

## ALLEGATO 2

**OGGETTO : CONSORZIO DI GARANZIA E COLLOCAMENTO PER L'OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE E CONTESTUALE AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO DELLE OBBLIGAZIONI DELLE OBBLIGAZIONI DEL PRESTITO DENOMINATO "Enel TF 2012-018" E DELLE OBBLIGAZIONI DEL PRESTITO DENOMINATO "Enel TV 2012-2018"**

INFORMAZIONI DA INSERIRE NELLE COLONNE DEL FILE *EXCEL*

Nella prima riga del *file* deve essere riportato il codice ABI, il nome della Banca/intermediario che effettua l'invio, il codice ISIN del prestito obbligazionario cui si riferiscono i dati contenuti nei *files Excel*, la data d'invio e vanno altresì riportate le generalità complete, i riferimenti e la carica aziendale del soggetto responsabile che ha proceduto all'invio della mail.

Descrizione Campo	Formato
Cognome/Denominazione Richiedente	
Nome Richiedente	
Codice fiscale/P. IVA richiedente	
Data richiesta	Aaaammgg
Ora richiesta	hh:mm
Valore nominale delle obbligazioni richieste	Indica la quantità di obbligazioni richieste
Numero identificativo scheda	XXXX/XXXXX
Cognome intestatario/denominazione	
Nome intestatario	
Codice fiscale/P. IVA intestatario	
Sesso	F, M, blank
Intestatario società fiduciaria	S, blank
Data di nascita intestatario	Aaaammgg
Luogo di nascita intestatario	Luogo di nascita/Sede legale
Provincia luogo di nascita	
Nazionalità intestatario	
Via	Domicilio o sede legale
Città	
Provincia	
Cap	



Numero obbligazioni assegnate	0000000000
-------------------------------	------------

### ALLEGATO 3

Spettabile

Banca IMI S.p.A.

Piazza Belgioioso 1

20121 MILANO

c.a. DCM Corporate

**OGGETTO :      CONSORZIO DI GARANZIA E COLLOCAMENTO PER L'OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE E CONTESTUALE AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO DELLE OBBLIGAZIONI DELLE OBBLIGAZIONI DEL PRESTITO DENOMINATO "Enel TF 2012-2018" E DELLE OBBLIGAZIONI DEL PRESTITO DENOMINATO "Enel TV 2012-2018"**

Preso atto di quanto previsto al Capitolo XX del Prospetto depositato presso la CONSOB, e in relazione agli impegni da noi assunti con l'adesione al Consorzio di garanzia e collocamento per l'Offerta Pubblica di Sottoscrizione indicata in oggetto, con la presente si dichiara:

1. che i richiedenti cui si riferiscono i dati contenuti negli allegati *files* sono in possesso dei requisiti previsti dal Prospetto depositato presso la CONSOB in data 3 febbraio 2012;
2. che le informazioni contenute negli allegati *files* sono complete e veritiere e trovano rispondenza nelle copie delle schede di adesione presso di noi disponibili;
3. che le schede presentate sono state compilate con esattezza ed in modo leggibile in ogni parte e firmate dal richiedente ovvero dal suo mandatario speciale;
4. che non sono state accettate le richieste di adesione antecedenti l'inizio o successive alla chiusura del Periodo d'Offerta.

Si comunica che la persona cui inviare eventuali comunicazioni è il sig./sig.ra  
....., tel. n° ....., fax n° .....,  
e\_mail.....

Ciascun *file* è stato denominato con il nome ed il codice ABI della nostra società. Nella prima riga del *file* è stato riportato il codice ABI, il nome della nostra società, il codice ISIN del prestito obbligazionario cui si riferiscono i dati contenuti nei *files Excel*, la data d'invio e sono riportate le generalità complete, i riferimenti e la carica aziendale del soggetto responsabile che ha proceduto all'invio della mail.

(luogo), (data)

(timbro e firma del Collocatore)

Allegati n° 2 *files*

**ALLEGATO 4**

**SEGNALAZIONE DATI DELL'OFFERTA A SIA**

<b>Codice offerta (max 8 caratteri)</b>	<b>ENELTF12</b>
<b>Descrizione (max 30 caratteri)</b>	<b>OPS BOND ENEL TF 2012- 2018</b>
<b>Codice ABI del Responsabile</b>  <b>Oppure</b>  <b>Codice CED</b>	<b>3249</b>
<b>Codice ISIN titolo (sottoscrizione)</b>	<b>IT0004794142</b>
<b>Data inizio adesione</b>	<b>06/02/2012</b>
<b>Ora</b>	<b>09.00</b>
<b>Data fine adesione</b>	<b>24/02/2012</b>
<b>Ora</b>	<b>13.30</b>
<b>Data pagamento</b>	<b>02/03/2012 salvo chiusura anticipata (Data di Pagamento entro 5 Giorni Lavorativi dalla Data di Chiusura anche come eventualmente anticipata)</b>
<b>Data limite assegnazioni (facoltativa)</b>	
<b>Orario cut-off giornaliero</b>	<b>16.30</b>
<b>Orario cut-off ultimo giorno</b>	<b>15.30</b>

<b>Codice sub offerta (*)</b>	<b>01</b>
<b>Descrizione (max 30 caratteri)</b>	<b>OPS BOND ENEL TF 2012-2018</b>
<b>Data inizio adesione</b>	<b>06/02/2012</b>
<b>Ora</b>	<b>09:00</b>

Data fine adesione	24/02/2012
Quantità minima (facoltativa)	2000
Quantità massima (facoltativa)	
Tick quantità (facoltativo)	1000
Prezzo minimo (facoltativa)	
Prezzo massimo (facoltativa)	
Tick prezzo (facoltativo)	

Codice offerta (max 8 caratteri)	ENELTV12
Descrizione (max 30 caratteri)	OPS BOND ENEL TV 2012-2018
Codice ABI del Responsabile Oppure Codice CED	3249
Codice ISIN titolo (sottoscrizione)	IT0004794159
Data inizio adesione	06/02/2012
Ora	09.00
Data fine adesione	24/02/2012
Ora	13.30
Data pagamento	02/03/2012 salvo chiusura anticipata (Data di Pagamento entro 5 Giorni Lavorativi dalla Data di Chiusura anche come eventualmente anticipata)
Data limite assegnazioni (facoltativa)	
Orario cut-off giornaliero	16.30
Orario cut-off ultimo giorno	15.30

<b>Codice sub offerta (*)</b>	<b>01</b>
<b>Descrizione (max 30 caratteri)</b>	<b>OPS BOND ENEL TV 2012-2018</b>
<b>Data inizio adesione</b>	<b>06/02/2012</b>
<b>Ora</b>	<b>09.00</b>
<b>Data fine adesione</b>	<b>24/02/2012</b>
<b>Quantità minima (facoltativa)</b>	<b>2000</b>
<b>Quantità massima (facoltativa)</b>	
<b>Tick quantità (facoltativo)</b>	<b>1000</b>
<b>Prezzo minimo (facoltativa)</b>	
<b>Prezzo massimo (facoltativa)</b>	
<b>Tick prezzo (facoltativo)]</b>	