



Comunicato
Stampa

Relazioni con i Media Investor Relations

T +39 06 8305 5699 T +39 06 8305 7975
F +39 06 8305 3771 F +39 06 8305 7940
ufficiostampa@enel.com investor.relations@enel.com

enel.com

IL PRESENTE COMUNICATO NON PUÒ ESSERE DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE

ENEL: CDA DELIBERA AVVIO COLLOCAMENTO SUL MERCATO DI UNA QUOTA DEL 17% DEL CAPITALE DI ENDESA

- *L'operazione intende valorizzare la partecipazione posseduta in Endesa e superare l'attuale situazione di limitata liquidità del titolo*

Roma, 5 novembre 2014 – Il Consiglio di Amministrazione di Enel S.p.A. ("Enel"), riunitosi ieri sotto la presidenza di Patrizia Grieco, ha deliberato l'avvio del collocamento sul mercato di una quota del capitale sociale di Endesa S.A. ("Endesa") da parte della controllata Enel Energy Europe S.L. ("EEE"), la quale possiede attualmente il 92,06% del capitale di Endesa. L'ammontare iniziale oggetto di offerta sarà pari al 17% del capitale sociale di Endesa, potendo raggiungere un massimo del 22%, inclusa in ogni caso l'opzione *greenshoe*. Questa opzione prevede per i *Joint Global Coordinators* la possibilità di acquistare un massimo del 15% del numero di azioni oggetto dell'offerta, al fine di stabilizzare le quotazioni del titolo Endesa.

Il via libera al collocamento sul mercato di una quota del capitale di Endesa si inquadra nel già annunciato riassetto delle attività del Gruppo Enel nella penisola iberica, che ha visto Endesa impegnata nella elaborazione e presentazione alla comunità finanziaria di un nuovo piano industriale incentrato sullo sviluppo delle attuali piattaforme di *business*, sull'innovazione del modello energetico e sul rafforzamento della competitività delle proprie attività in Spagna e Portogallo. In particolare, attraverso questa operazione, Enel intende valorizzare la partecipazione posseduta da EEE in Endesa e superare l'attuale situazione di limitata liquidità del titolo Endesa.

Francesco Starace, Amministratore Delegato di Enel ha dichiarato: *"Sono lieto che il Consiglio di Amministrazione di Enel abbia dato luce verde a questa iniziativa di grande rilevanza strategica per il Gruppo. Si tratta di una tappa fondamentale dell'operazione annunciata al mercato la scorsa estate, che ha il fine di creare nuovo valore nel Gruppo e di accrescere il nostro focus sul nuovo mercato energetico che è emerso nella Penisola Iberica"*.

È previsto che il collocamento si articoli in:

- un'offerta pubblica di vendita in Spagna rivolta agli investitori *retail*;
- un'offerta rivolta ad investitori istituzionali spagnoli e internazionali.

È inoltre previsto che, nell'ambito dell'offerta, EEE ed Endesa si impegnino, rispettivamente, a non vendere e a non emettere azioni Endesa per un periodo di 180 giorni successivi alla data di pagamento (c.d. *lock-up*).

Le condizioni dell'offerta saranno dettagliatamente descritte nel prospetto informativo che sarà sottoposto all'approvazione della competente Autorità spagnola (*Comisión Nacional del Mercado de Valores* –

Enel SpA – Sede Legale 00198 Roma, Viale Regina Margherita 137 – Registro Imprese di Roma e Codice Fiscale 00811720580 – R.E.A. 756032 – Partita IVA 00934061003 – Capitale sociale Euro 9.403.357.795 i.v.



Comunicato
Stampa

CNMV) nei prossimi giorni e, quindi, tempestivamente pubblicato. Subordinatamente all'approvazione del prospetto da parte della CNMV, è previsto che l'offerta pubblica abbia inizio il 7 novembre 2014.

L'offerta rivolta agli investitori istituzionali è curata da un consorzio di banche coordinato e diretto da Banco Santander, BBVA, Credit Suisse e J.P. Morgan in qualità di *Joint Global Coordinators*, mentre Goldman Sachs International, Morgan Stanley e UBS Limited agiscono nel ruolo di *Joint Bookrunners*. BBVA e Santander coordinano inoltre il consorzio incaricato dell'offerta rivolta agli investitori *retail* in Spagna. Mediobanca svolge il ruolo di *advisor* finanziario di Enel ed EEE.

Nel contesto dell'indicata offerta, il consiglio di amministrazione di Endesa riunitosi nella giornata di ieri ha proceduto ad alcune modifiche della propria composizione, cooptando Alberto De Paoli e Helena Revoreda Delvecchio in sostituzione dei dimissionari Luigi Ferraris e Salvador Montejo Velilla.

Questo comunicato non rappresenta un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto di strumenti finanziari emessi da Endesa S.A. negli Stati Uniti o in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o vendita sia considerata illegale.

Negli Stati membri dello Spazio Economico Europeo, ad eccezione della Spagna, che hanno implementato la Direttiva 2003/71/CE e successive modifiche (congiuntamente alle misure attuative adottate da ciascun Stato membro, la "Direttiva Prospetto"), il presente comunicato è destinato esclusivamente a coloro che siano considerati investitori qualificati in tali Stati membri ai sensi della Direttiva Prospetto.

Gli strumenti finanziari citati nel presente comunicato non sono stati e non saranno oggetto di registrazione ai sensi dello United States Securities Act del 1933, e successive modifiche (il "Securities Act"), e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti in assenza di registrazione o di apposita esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. Non si ha intenzione di registrare tali strumenti finanziari negli Stati Uniti o di effettuare un'offerta al pubblico di strumenti finanziari negli Stati Uniti stessi. Questo comunicato non costituisce una sollecitazione di denaro o valori che, se dovessero essere inviati a seguito di questo comunicato, non saranno accettati.

Un prospetto redatto secondo la normativa spagnola (foglio informativo) è stato sottoposto all'approvazione della competente Autorità spagnola Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Tutti i comunicati stampa di Enel sono disponibili anche in versione Smartphone e Tablet. Puoi scaricare la App Enel Mobile su: [Apple Store](#) e [Google Play](#)