



COMUNICATO STAMPA

Relazioni con i Media

T +39 06 8305 5699
F +39 06 8305 3771
ufficiostampa@enel.com

enel.com

Investor Relations

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

enel.com

IL PRESENTE COMUNICATO NON PUÒ ESSERE PUBBLICATO O DISTRIBUITO NEGLI STATI UNITI, NÉ AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE O DOMICILIATA NEGLI STATI UNITI, I SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI, NÉ AD ALCUNA U.S. PERSON OVVERO A QUALUNQUE PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA PUBBLICAZIONE, IL RILASCIO O LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO NON SIA CONSENTITA.

ENEL FINANCE INTERNATIONAL: RISULTATI FINALI DELL'OFFERTA DI SCAMBIO TRA OBBLIGAZIONI PROPRIE IN CIRCOLAZIONE E OBBLIGAZIONI DI NUOVA EMISSIONE

Offerta di scambio effettuata nell'ambito di un programma di ottimizzazione della struttura delle passività di Enel Finance International mediante una gestione attiva delle scadenze e del costo del debito del Gruppo

Roma, 26 maggio 2016 – In data odierna Enel Finance International N.V. ("EFI"), il cui capitale è interamente posseduto da Enel S.p.A. ("Enel"), ha annunciato che, a seguito di un'offerta di scambio volontaria non vincolante promossa da EFI il 18 maggio 2016 e conclusa il 25 maggio 2016, quest'ultima acquisterà e provvederà alla successiva cancellazione di obbligazioni emesse dalla stessa e garantite da Enel per un ammontare nominale complessivo pari a Euro 1.073.967.000.

Il corrispettivo di tale acquisto sarà costituito da (i) obbligazioni *senior* a tasso fisso e con taglio minimo pari ad Euro 100.000 (e multipli di Euro 1.000), che saranno emesse da EFI (nell'ambito del programma di emissioni obbligazionarie di EFI ed ENEL, c.d. *Global Medium Term Note Programme*) e garantite da Enel, per un ammontare complessivo in linea capitale pari a Euro 1.257.412.000 e (ii) una componente in denaro per un ammontare complessivo pari a Euro 90.225.600, nei termini di seguito indicati.

L'offerta è stata effettuata nell'ambito di un programma di ottimizzazione della struttura delle passività di EFI mediante una gestione attiva delle scadenze e del costo del debito del Gruppo.

I dettagli dell'operazione sopra descritta sono riportati nella seguente tabella.



Emissioni obbligazionarie cui è l'offerta diretta	€1,000,000,000 4.125% Notes due 12 July 2017	€1,000,000,000 3.625% Notes due 17 April 2018	€1,000,000,000 5.750% Notes due 24 October 2018	€1,000,000,000 4.875% Notes due 11 March 2020	€750,000,000 5.000% Notes due 12 July 2021	€2,500,000,000 5.000% Notes due 14 September 2022	€1,000,000,000 4.875% Notes due 17 April 2023
Ammontare nominale in circolazione	€697.231.000	€567.093.000	€600.971.000	€603.635.000	€563.096.000	€2.500.000.000	€1.000.000.000
Ammontare nominale accettato per l'acquisto da parte di EFI	€60.526.000	€55.088.000	€57.159.000	€121.628.000	€30.469.000	€423.244.000	€325.853.000
Exchange Spread	ND	ND	ND	ND	15 bps	30 bps	30 bps
Tasso di interesse interpolato	ND	ND	ND	ND	0,028%	0,146%	0,210%
Exchange Yield	0,000%	0,000%	0,000%	0,000%	0,178%	0,446%	0,510%
Prezzo di scambio	104,587%	106,803%	113,778%	118,405%	124,516%	128,169%	129,422%
Rapporto di scambio	62,3167%	82,7723%	71,6166%	99,5710%	120,9321%	129,6876%	130,9555%
Controvalore complessivo in denaro	€26.026.180	€13.772.000	€24.578.370	€24.325.600	€1.523.450	€0	€0
Interessi maturati	3,633%	0,447%	3,472%	1,095%	4,440%	3,566%	0,601%
Ammontare nominale in circolazione dopo la data di regolamento	€36.705.000	€512.005.000	€543.812.000	€482.007.000	€532.627.000	€2.076.756.000	€674.147.000
Fattore di riparto	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
Ammontare nominale complessivo delle nuove obbligazioni attribuite in scambio	€37.693.000	€45.565.000	€40.916.000	€121.044.000	€36.825.000	€548.779.000	€426.590.000

Le nuove obbligazioni che EFI emetterà nell'ambito del *Global Medium Term Note Programme* con garanzia Enel a servizio dell'offerta di scambio avranno un tasso di interesse pari a 1,375% e scadenza



1° giugno 2026. È previsto che a tali obbligazioni sia assegnato un *rating* da parte di Moody's, Fitch e Standard & Poor's e che EFI chieda la loro ammissione alla quotazione sul mercato irlandese.

Si prevede, infine, che il regolamento dell'operazione – comprensivo dell'emissione delle nuove obbligazioni e del pagamento del corrispettivo in denaro – avvenga in data 1° giugno 2016.

Tutti i comunicati stampa di Enel sono disponibili anche in versione Smartphone e Tablet. Puoi scaricare la App Enel Corporate su Apple Store e Google Play.