



COMUNICATO STAMPA

Relazioni con i Media

T +39 06 8305 5699
ufficiostampa@enel.com

enel.com

Investor Relations

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

enel.com

IL PRESENTE COMUNICATO NON PUÒ ESSERE DISTRIBUITO NEGLI STATI UNITI, NÉ AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE O DOMICILIATA NEGLI STATI UNITI, I SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI, IN QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI O NEL DISTRETTO DI COLUMBIA (INCLUSI PORTO RICO, ISOLE VERGINI AMERICANE, GUAM, SAMOA AMERICANE, ISOLE WAKE, ISOLE DELLE MARIANNE SETTENTRIONALI) OVVERO A QUALUNQUE PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO SIA CONTRARIA ALLA LEGGE.

ENEL RIFINANZIA OBBLIGAZIONI IBRIDE

- *L'operazione prevede l'emissione da parte di Enel di nuove obbligazioni ibride per 300 milioni di euro e il contestuale lancio di un'offerta di scambio volontaria non vincolante per il riacquisto delle obbligazioni ibride con scadenza 2074 e 2075 tramite un incremento della nuova emissione*
- *Le obbligazioni ibride che saranno emesse a servizio dell'offerta di scambio non vincolante, insieme alle nuove obbligazioni ibride, potranno avere un ammontare nominale aggregato fino ad un massimo di 750 milioni di euro, fermo restando che la Società si riserva comunque il diritto di aumentare o diminuire detto ammontare*
- *L'operazione è in linea con la strategia finanziaria del Gruppo delineata nel Piano Strategico 2019-2021, che prevede il rifinanziamento di 13,6 miliardi di euro al 2021 anche attraverso l'emissione di prestiti obbligazionari ibridi*

Roma, 15 maggio 2019 - Enel S.p.A. ("Enel" o la "Società")¹ ha lanciato oggi con successo sul mercato europeo un'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile subordinato ibrido denominato in euro, destinato ad investitori istituzionali e avente una durata di circa sei anni, per un ammontare complessivo pari a euro 300 milioni. L'operazione ha ricevuto richieste in esubero di 4 volte l'offerta, per un ammontare superiore a 1,2 miliardi di euro.

L'emissione è effettuata in esecuzione di quanto deliberato il 9 maggio 2018 dal Consiglio di Amministrazione della Società, il quale ha autorizzato l'emissione da parte di Enel, entro il 31 dicembre 2019, di uno o più nuovi prestiti obbligazionari non convertibili subordinati ibridi, per un importo massimo pari al controvalore di 3,5 miliardi di euro.

L'operazione è strutturata come segue:

- 300 milioni di euro, con scadenza 24 maggio 2080 e cedola fissa annuale del 3,500% fino alla prima data di rimborso anticipato, prevista il 24 maggio 2025. A partire da tale data e fino alla data di scadenza, il tasso applicato sarà pari al tasso Euro Mid Swap a cinque anni di riferimento incrementato di un margine iniziale di 356,4 punti base, incrementato di un ulteriore margine di 25

¹ Issuer Rating BBB+ per S&P's, Baa2 per Moody's, A- per Fitch.



punti base a partire dal 24 maggio 2030 e di un successivo aumento di ulteriori 75 punti base a partire dal 24 maggio 2045. La cedola fissa è pagabile ogni anno in via posticipata nel mese di maggio, a partire dal 24 maggio 2020. Il prezzo di emissione è stato fissato al 99,337% e il rendimento effettivo alla prima data di rimborso anticipato è pari a 3,625%.

La data prevista per il regolamento è il 24 maggio 2019.

Inoltre, nella giornata odierna, Enel ha annunciato il lancio, con periodo di offerta dal 15 maggio 2019 al 21 maggio 2019, di un'offerta di scambio volontaria non vincolante (*Exchange Offer*), promossa dalla stessa Società, per l'acquisto e la successiva cancellazione delle seguenti obbligazioni ibride riacquistate:

- obbligazione con importo nominale ancora in circolazione di euro 749.981.000, con scadenza 15 gennaio 2075 (XS1014997073) e prima data di rimborso anticipato 15 gennaio 2020. Il corrispettivo di tale acquisto sarà costituito da un incremento dell'ammontare della nuova emissione sopra descritta con scadenza 24 maggio 2080.
- obbligazione con importo nominale ancora in circolazione di euro 513.256.000, con scadenza 10 gennaio 2074 (XS0954675129) e data di rimborso anticipato 10 gennaio 2024. Il corrispettivo di tale acquisto sarà costituito da un incremento dell'ammontare della nuova emissione sopra descritta con scadenza 24 maggio 2080.

Le obbligazioni ibride che saranno emesse a servizio dell'offerta di scambio non vincolante, insieme alle nuove obbligazioni ibride, potranno avere un ammontare nominale aggregato fino ad un massimo di 750 milioni di euro, fermo restando che la Società si riserva comunque il diritto di aumentare o diminuire detto ammontare.

Le operazioni sopra descritte sono in linea con la strategia finanziaria del Gruppo delineata nel Piano Strategico 2019-2021, che prevede il rifinanziamento di 13,6 miliardi di euro al 2021 anche attraverso l'emissione di *bond* ibridi. Le stesse sono finalizzate alla gestione attiva delle scadenze e del costo del debito del Gruppo, nell'ambito di un programma di complessiva ottimizzazione della gestione finanziaria.

Si prevede che l'emissione del nuovo *bond* subordinato ibrido venga quotato sul mercato regolamentato gestito dalla Borsa d'Irlanda e che allo stesso venga assegnato da parte delle agenzie un *rating* di Ba1/BBB-/BBB (Moody's/ S&P/ Fitch) e un *equity content* pari a 50%.

Per la realizzazione di questa operazione Enel si è avvalsa di un sindacato di banche nell'ambito del quale hanno agito, in qualità di joint-bookrunners, Banca IMI, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Banco Santander, Barclays, BNP Paribas, Citigroup, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC Bank, J.P. Morgan, MUFG, NatWest Markets, UniCredit.

Il presente comunicato non costituisce né fa parte di un'offerta di vendita o sollecitazione di un'offerta di acquisto di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America o in alcuna altra giurisdizione. Il presente comunicato non costituisce un prospetto o altro documento di offerta. Nessuno strumento finanziario è stato né sarà registrato ai sensi del *U.S. Securities Act* del 1933, come modificato (il "*Securities Act*"), né ai sensi di alcuna applicabile normativa sugli strumenti finanziari degli Stati Uniti d'America o di altra giurisdizione. Nessuno strumento finanziario può essere offerto, venduto o consegnato negli Stati Uniti d'America o a soggetti che siano, o nell'interesse o per conto di soggetti che siano, "*U.S. Persons*" (come tale espressione è definita nella *Regulation S* adottata ai sensi del *Securities Act*), eccetto ove ciò avvenga ai sensi di un'esenzione dagli, o per mezzo di un'operazione non soggetta agli, obblighi di registrazione del *Securities Act* e di ogni applicabile normativa sugli strumenti finanziari degli Stati Uniti d'America o di altra giurisdizione. Nessuna offerta pubblica viene fatta negli Stati Uniti d'America o in alcuna altra giurisdizione in cui tale offerta sarebbe illegittima. La distribuzione del presente comunicato potrebbe essere limitata da previsioni normative. I soggetti



che si trovino in giurisdizioni in cui il presente comunicato venga distribuito, pubblicato o fatto circolare devono informarsi in merito a tali limitazioni e osservarle.

Il presente comunicato è altresì diretto solo a (i) quei soggetti che si trovano al di fuori del Regno Unito, (ii) quei soggetti che ricadono all'interno della definizione di professionisti degli investimenti ai sensi dell'Articolo 19(5) del *Financial Services and Markets Act* del 2000 (*Financial Promotion Order* 2005 (l'"*Order*"), o (iii) quei soggetti *high net worth* o altri soggetti ai quali possa essere legittimamente comunicato, che ricadono nell'ambito dell'Articolo 49(2)(a)-(d) dell'*Order* (tutti tali soggetti, collettivamente, i "soggetti rilevanti"). Qualsiasi attività di investimento cui il presente comunicato fa riferimento sarà disponibile solo a soggetti rilevanti e potrà essere svolta solo con essi. Qualsiasi persona che non sia un soggetto rilevante non dovrebbe agire in base al presente comunicato né fare affidamento su di esso.