



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 LANCIA CON SUCCESSO UN “SUSTAINABILITY-LINKED BOND” DA 500 MILIONI DI STERLINE, IL PRIMO NEL SUO GENERE PER IL MERCATO IN STERLINE

- *Enel Finance International N.V. ha collocato il primo “Sustainability-Linked bond” del mercato in sterline, legato al conseguimento dell’obiettivo di sostenibilità di Enel relativo alla percentuale di capacità installata consolidata da fonti rinnovabili rispetto alla capacità installata consolidata totale, in linea con l’impegno a raggiungere gli obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite*
- *Gli ordini, per circa 3 miliardi di sterline, hanno superato l’emissione di quasi 6 volte. L’elevata domanda per il “Sustainability-Linked bond” da parte degli investitori conferma ancora una volta l’apprezzamento e la fiducia dei mercati finanziari per la solidità della strategia sostenibile del Gruppo e i conseguenti risultati economico-finanziari*

Roma, 13 ottobre 2020 - Enel Finance International N.V. (“EFI”), società finanziaria di diritto olandese controllata da Enel S.p.A. (“Enel”)¹, ha lanciato oggi sul mercato in sterline un “*Sustainability-Linked bond*” *single-tranche* rivolto agli investitori istituzionali per un totale di 500 milioni di sterline, pari a circa 550 milioni di euro.

L’emissione, garantita da Enel, ha ricevuto richieste in esubero per quasi 6 volte, totalizzando ordini per un importo pari a circa 3 miliardi di sterline ed una partecipazione significativa di Investitori Socialmente Responsabili (SRI), permettendo al Gruppo Enel di continuare a diversificare la propria base di investitori.

Il successo dell’emissione sui mercati è un chiaro segnale di riconoscimento della strategia sostenibile del Gruppo e della sua capacità di generare valore contribuendo al conseguimento degli obiettivi di sviluppo sostenibili (“SDG”) fissati dalle Nazioni Unite. Il valore della sostenibilità si è riflesso ancora una volta sulla domanda e sulle meccaniche di *pricing* dell’emissione, consentendo ad Enel di ottenere un vantaggio economico di circa 15 bps rispetto ad una emissione obbligazionaria priva di caratteristiche sostenibili.

¹ Rating di Enel: BBB+ (stable) per Standard & Poor’s, Baa2 (positive) per Moody’s, A- (stable) per Fitch.



L'emissione, la prima nel suo genere sul mercato in sterline, è volta a soddisfare l'ordinario fabbisogno finanziario del Gruppo e segue l'adozione da parte di Enel di un "Sustainability-Linked Financing Framework" ("Framework"), il primo documento a livello mondiale che presenta l'intera strategia finanziaria "Sustainability-Linked" tramite molteplici soluzioni di finanziamento (*commercial papers*, prestiti ed emissioni obbligazionarie), integrando pienamente la sostenibilità nel piano di finanziamento globale del Gruppo. Il Framework è in linea con i "Sustainability-Linked Bond Principles" dell'*International Capital Market Association* (ICMA) e con i "Sustainability-Linked Loan Principles" della *Loan Market Association* (LMA), come certificato dal "Second-Party Provider" Vigeo Eiris.

In linea con il Framework, l'emissione obbligazionaria è collegata al *Key Performance Indicator* (KPI) relativo alla "Percentuale di capacità installata rinnovabile" (ovvero la percentuale di capacità installata consolidata da fonti rinnovabili rispetto alla capacità installata consolidata totale) e al conseguimento di un *Sustainability Performance Target* (SPT) pari o superiore al 60% entro il 31 dicembre 2022 (al 30 giugno 2020, era pari al 51,9%). Per assicurare la trasparenza dei risultati, il conseguimento dell'obiettivo verrà certificato mediante uno specifico *assurance report* emesso da un revisore contabile a tal fine incaricato.

L'emissione è strutturata in una singola *tranche* di 500 milioni di sterline a tasso 1,000%, con scadenza 20 ottobre 2027. Il prezzo di emissione è stato fissato in 99,747% e il rendimento effettivo a scadenza è pari a 1,038%. La data di regolamento per l'emissione è il 20 ottobre 2020.

Il tasso di interesse applicato rimarrà invariato sino alla scadenza del prestito obbligazionario a fronte del raggiungimento del *Sustainability Performance Target* sopra riportato, alla data del 31 dicembre 2022. In caso di mancato raggiungimento di tale obiettivo, verrà applicato un meccanismo di *step up* con un incremento di 25 bps del tasso di interesse, a decorrere dal primo periodo di interesse successivo alla data di pubblicazione dell'*assurance report* del revisore contabile.

Il prestito obbligazionario riflette l'impegno di Enel, primo operatore privato a livello mondiale per capacità installata rinnovabile, a contribuire al raggiungimento dell'obiettivo SDG 7.2, ovvero "aumentare considerevolmente entro il 2030 la quota di energie rinnovabili nel *mix* energetico globale".

Contestualmente all'emissione, Enel ha stipulato un nuovo e innovativo "Sustainability-Linked Cross Currency Swap" con un istituto bancario, per assicurarsi la copertura dal rischio di cambio sterlina-euro e di tasso. Tale strumento finanziario derivato ha la caratteristica unica di impegnare entrambe le controparti a conseguire specifici ed ambiziosi *Sustainability Performance Target*, con uno sconto sul costo dell'operazione basato sulla capacità di ciascuna controparte di raggiungere i rispettivi obiettivi.

L'elevata domanda per il "Sustainability-Linked bond" emesso da EFI conferma ancora una volta l'apprezzamento dei mercati finanziari per la solidità della strategia sostenibile del Gruppo e dei conseguenti risultati economico-finanziari, nell'ambito di una strategia finanziaria sempre più caratterizzata dalla finanza sostenibile e in linea con l'obiettivo di aumentare l'incidenza delle fonti di finanziamento sostenibili sull'indebitamento complessivo lordo del Gruppo pari al 43% nel 2022 e al 77% nel 2030.

L'emissione segue le due precedenti emissioni obbligazionarie "SDG-Linked" di EFI collocate sui mercati europei e statunitensi, confermando Enel quale emittente leader di titoli "Sustainability-Linked" in euro, dollari e sterline britanniche.

Ulteriori informazioni riguardo ai principi ispiratori dell'emissione obbligazionaria, il Framework e la "Second Party Opinion" emessa da Vigeo Eiris sono disponibili sul sito internet di Enel: <https://www.enel.com/it/investitori/investimenti/finanza-sostenibile/finanza-sustainability-linked>.



Si prevede che l'emissione sia quotata sul mercato regolamentato della Borsa d'Irlanda e sul sistema multilaterale di negoziazione "ExtraMOT PRO" organizzato e gestito da Borsa Italiana.

Per la realizzazione dell'operazione, Enel si è avvalsa di un sindacato di banche nell'ambito del quale hanno agito, in qualità di *joint-bookrunners*: Barclays, BNP Paribas, Bank of America Merrill Lynch, Citi, Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank, Goldman Sachs International, HSBC, J.P. Morgan, Morgan Stanley, Natixis, Société Générale Corporate & Investment Banking.

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 normativa applicabile agli 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 normativa applicabile agli 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.

La documentazione relativa all'emissione dei titoli non è o né sarà approvata dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB") ai sensi della normativa applicabile. Pertanto, i titoli non potranno essere offerti, venduti o distribuiti al pubblico nella Repubblica Italiana eccetto che ad investitori qualificati, come definiti all'art. 2 del Regolamento (UE) 2017/1129 ("Regolamento Prospetto") e da qualsiasi disposizione di legge o regolamento applicabile o nelle altre circostanze a cui si applichi un'esenzione dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto, ai sensi dell'art. 1 del Regolamento Prospetto, dell'art. 34-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e ogni altra disposizione di legge e regolamento o requisito imposto dalla CONSOB o altra Autorità italiana.