



PRESS RELEASE

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 EMETTE NUOVE OBBLIGAZIONI IBRIDE PER UN AMMONTARE COMPLESSIVO DI 2,25 MILIARDI DI EURO

- *Enel lancia l'emissione di un nuovo prestito obbligazionario ibrido perpetuo per 2,25 miliardi di euro, portando il portafoglio ibrido del Gruppo ad oggi in circolazione a circa 6,8 miliardi di euro*
- *La nuova emissione rafforza e ottimizza la struttura patrimoniale del Gruppo con una componente incrementale di obbligazioni ibride, contribuendo così a sostenere la crescita del Gruppo delineata nel Piano Strategico 2021-2023, che prevede investimenti diretti per circa 40 miliardi di euro nel periodo*

Roma, 4 marzo 2021 - Enel S.p.A. ("Enel" o la "Società")¹ ha lanciato con successo sul mercato europeo l'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile subordinato ibrido perpetuo *multitranche* denominato in euro destinato a investitori istituzionali, per un ammontare complessivo pari a 2,25 miliardi di euro (le "Nuove obbligazioni"). L'operazione ha ricevuto richieste in esubero per 3,5 volte l'offerta, per un ammontare di 7,8 miliardi di euro.

L'emissione è effettuata in esecuzione della delibera del 25 febbraio 2021 del Consiglio di Amministrazione della Società, il quale ha autorizzato l'emissione da parte di Enel, entro il 31 dicembre 2021, di uno o più prestiti obbligazionari non convertibili subordinati ibridi, per un importo massimo pari a 3 miliardi di euro.

La nuova emissione è strutturata nelle seguenti *tranche*:

- 1,25 miliardi di euro di prestito obbligazionario non convertibile subordinato ibrido. Le Nuove Obbligazioni, senza scadenza fissa, dovranno essere rimborsate solo in caso di scioglimento o liquidazione della Società, come specificato nei relativi termini e condizioni. Una cedola fissa annuale dell'1,375% verrà pagata fino alla prima *reset date* prevista l'8 settembre 2027 (esclusa), che corrisponde all'ultimo giorno per la prima *optional redemption*. A partire da tale data, salvo non siano state interamente rimborsate, le Nuove Obbligazioni matureranno un interesse pari al tasso Euro Mid Swap a 5 anni di riferimento incrementato di un margine iniziale di 171,9 punti base, incrementato di un ulteriore margine di 25 punti base a partire dall'8 settembre 2032 e di un successivo aumento di

¹ Issuer Rating BBB+ per S&P's, Baa1 per Moody's, A- per Fitch.



ulteriori 75 punti base dall'8 settembre 2047. La cedola fissa è pagabile ogni anno in via posticipata nel mese di settembre, a partire da settembre 2021. Il prezzo di emissione è stato fissato al 99,233% e il rendimento effettivo alla prima *reset date* è pari a 1,500% per anno.

- 1,00 miliardi di euro di prestito obbligazionario non convertibile subordinato ibrido. Le Nuove Obbligazioni, senza scadenza fissa, dovranno essere rimborsate solo in caso di scioglimento o liquidazione della Società, come specificato nei relativi termini e condizioni. Una cedola fissa annuale dell'1,875% verrà pagata fino alla prima *reset date* prevista l'8 settembre 2030 (esclusa), che corrisponde all'ultimo giorno per la prima *optional redemption*. A partire da tale data, salvo non siano state interamente rimborsate, le Nuove Obbligazioni matureranno un interesse pari al tasso Euro Mid Swap a 5 anni di riferimento incrementato di un margine iniziale di 201,1 punti base, incrementato di un ulteriore margine di 25 punti base a partire dall'8 settembre 2035 e di un successivo aumento di ulteriori 75 punti base dall'8 settembre 2050. La cedola fissa è pagabile ogni anno in via posticipata nel mese di settembre, a partire da settembre 2021. Il prezzo di emissione è stato fissato al 98,932% e il rendimento effettivo alla prima *reset date* è pari a 2,000% per anno.

La data prevista per il regolamento delle Nuove Obbligazioni è l'8 marzo 2021.

Con l'emissione delle nuove obbligazioni ibride perpetue il portafoglio ibrido del Gruppo ad oggi in circolazione aumenta a circa 6,8 miliardi di euro, rafforzando e ottimizzando ulteriormente la struttura patrimoniale del Gruppo e contribuendo così a sostenere la crescita del Gruppo delineata nel Piano Strategico 2021-2023, che prevede investimenti diretti per circa 40 miliardi di euro nel periodo.

Le Nuove Obbligazioni saranno quotate sul mercato regolamentato della Borsa d'Irlanda. Si prevede, inoltre, che alle stesse venga assegnato da parte delle agenzie un rating di Baa3/BBB-/BBB (Moody's/ S&P/ Fitch) e un *equity content* pari al 50%.

Per l'emissione delle Nuove Obbligazioni, Enel si è avvalsa di un sindacato di banche nell'ambito del quale hanno agito, in qualità di *joint bookrunners*, Barclays, BBVA, BNP Paribas, BofA Securities, CaixaBank, Citigroup, Commerzbank, Goldman Sachs International, HSBC, IMI – Intesa Sanpaolo, J.P. Morgan, Mediobanca, Morgan Stanley, MUFG, Santander Corporate & Investment Banking, UniCredit Bank.

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 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) n. 2017/1129 ("Regolamento Prospetto") e da qualsiasi disposizione di legge o regolamento applicabile o nelle altre circostanze in cui si applichi un'esenzione dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto, ai sensi dell'articolo 1 del Regolamento



Prospetto, dell'articolo 34-ter del Regolamento Consob No. 11971 del 14 maggio 1999 e di ogni disposizione di legge o regolamentare o requisito imposto dalla CONSOB o altra Autorità italiana.