



COMUNICATO STAMPA

Global News Media

T +39 06 8305 5699
ufficiostampa@enel.com
gnm@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 ANNUNCIA I RISULTATI ALLA *EARLY EXPIRY DATE* DELLA TENDER OFFER SU OBBLIGAZIONI CONVENZIONALI DENOMINATE IN DOLLARI USA ED ACCELERA IL RAGGIUNGIMENTO DEGLI OBIETTIVI DI FINANZA SOSTENIBILE, RIDUCENDO IL COSTO DELL'INDEBITAMENTO

- *A seguito delle adesioni pervenute entro la Early Expiry Date del 4 ottobre 2021 e accettate da Enel Finance International N.V., quest'ultima riacquisterà per cassa obbligazioni convenzionali denominate in dollari USA per un ammontare nominale complessivo pari a circa 1,47 miliardi di dollari USA*
- *Con il positivo esito della Tender Offer, si conclude il programma per il 2021 di riacquisto di obbligazioni convenzionali di Enel Finance International N.V. aventi un costo medio pari a 1,5%, per un ammontare complessivo del programma equivalente a circa 7,6 miliardi di euro*
- *Tale programma, insieme alle emissioni obbligazionarie Sustainability-Linked per un ammontare complessivo equivalente a circa 10,1 miliardi di euro e un costo medio pari a 0,5%, ha consentito il raggiungimento di un rapporto tra le fonti di finanziamento sostenibile e l'indebitamento lordo totale del Gruppo pari a circa 50%, riducendo contestualmente il costo dell'indebitamento del Gruppo stesso*

Roma, 5 ottobre 2021 – Enel Finance International N.V. (“EFI”), la società finanziaria di diritto olandese controllata da Enel S.p.A.¹ (“Enel”), riacquisterà e successivamente cancellerà parte delle seguenti serie di obbligazioni convenzionali in circolazione denominate in dollari USA, a seguito delle adesioni pervenute e non validamente ritirate entro la *Early Expiry Date* del 4 ottobre 2021 prevista dall'offerta volontaria non vincolante (“*Tender Offer*”) lanciata lo scorso 21 settembre:

- obbligazioni da 2,00 miliardi di dollari USA emesse il 22 maggio 2017, con scadenza 25 maggio 2027 e cedola 3,625% (ISIN 144A: US29278GAA67; ISIN Reg S: USN30707AC23) (“*Notes 2027*”);
- obbligazioni da 1,25 miliardi di dollari USA emesse l'11 settembre 2018, con scadenza 14 giugno 2029 e cedola 4,875% (ISIN 144A: US29278GAK40; ISIN Reg S: USN30707AL22) (“*Notes 2029*”).

¹ Rating Enel: BBB+ (Stable) per Standard & Poor's, Baa1 (Stable) per Moody's e A- (Stable) per Fitch.



Alla *Early Expiry Date* sono pervenute adesioni non validamente ritirate per un importo pari a circa 2,2 miliardi di dollari USA. A seguito di tali adesioni, EFI ha accettato e riacquisterà per cassa obbligazioni convenzionali per un ammontare nominale complessivo pari a 1.471.703.000 dollari USA ("*Amended Maximum Target Amount*"), esercitando pertanto il diritto, in linea con le previsioni della documentazione della *Tender Offer*, di diminuire l'importo *target* massimo pari a 1.500.000.000 dollari USA originariamente stabilito al momento del lancio dell'operazione.

In particolare, in linea con le previsioni contenute nella documentazione della *Tender Offer* per l'accettazione delle offerte, EFI riacquisterà l'importo nominale complessivo accettato in relazione alle *Notes 2027* e *Notes 2029*. EFI non ha quindi accettato alcuna offerta in relazione alle obbligazioni da 1,25 miliardi di dollari USA emesse il 3 ottobre 2017, con scadenza 6 aprile 2028 e cedola 3,500% (ISIN 144A: US29278GAF54; ISIN Reg S: USN30707AG37), inizialmente oggetto della *Tender Offer*.

Avendo raggiunto l'*Amended Maximum Target Amount*, EFI non prevede di accettare eventuali ulteriori offerte che potrebbero pervenire sino alla scadenza della stessa *Tender Offer*, prevista per il 19 ottobre 2021 alle 23:59 ora di New York (*Expiration Date*).

Con il positivo esito della *Tender Offer*, si conclude il programma per il 2021 di riacquisto di obbligazioni convenzionali di EFI, aventi un costo medio pari a 1,5%, per un ammontare complessivo del programma equivalente a circa 7,6 miliardi di euro.

Il programma, insieme alle emissioni obbligazionarie *Sustainability-Linked* per un ammontare complessivo equivalente a circa 10,1 miliardi di euro e un costo medio pari a 0,5%, ha accelerato ulteriormente il raggiungimento degli obiettivi di Gruppo legati al rapporto tra le fonti di finanziamento sostenibile e l'indebitamento lordo totale, fissato al 48% nel 2023 e oltre il 70% nel 2030, ed attualmente pari a circa 50%, riducendo contestualmente il costo dell'indebitamento del Gruppo stesso.

La tabella che segue indica (i) i prestiti obbligazionari oggetto di riacquisto; (ii) gli importi accettati per l'acquisto da parte di EFI, (iii) il rendimento di acquisto, (iv) i prezzi di acquisto, (v) l'importo degli interessi maturati, (vi) l'importo nominale di obbligazioni che rimarranno in circolazione dopo la data di regolamento.

Prestito obbligazionario oggetto di riacquisto	Importo accettato per l'acquisto da parte di EFI	Rendimento di acquisto (c.d. <i>purchase yield</i>)	Prezzo di acquisto per US\$ 1.000	Interesse maturato	Importo nominale di obbligazioni in circolazione dopo la data di regolamento
US\$ 2.000.000.000 3,625% con scadenza 25 maggio 2027 (ISIN 144 A US29278GAA67; ISIN Reg S USN30707AC23)	US\$1.026.373.000,0 0	1,516%	1.113,50	US\$13.538.857,7 3	US\$973.627.000,00



US\$ 1.250.000.000 4,875% con scadenza 14 giugno 2029 (ISIN 144 A US29278GAK40; ISIN Reg S USN30707AL22)	US\$445.330.000,00	2,019%	1.202,43	US\$6.754.171,67	US\$804.670.000,00
Totale	US\$1.471.703.000,0	-	-	US\$20.293.029,4	US\$1.778.297.000,0

Ai sensi di quanto previsto dalla documentazione dell'operazione, gli obbligazionisti che hanno aderito entro la *Early Expiry Date* del 4 ottobre 2021 - e la cui offerta è stata accettata da EFI - avranno diritto alla corresponsione di un *Early Tender Premium*, con regolamento dei relativi titoli previsto in data 6 ottobre 2021.

Per la realizzazione dell'operazione, EFI si è avvalsa di un sindacato di banche nell'ambito del quale hanno agito, in qualità di *Dealer Managers*, Barclays, Bank of America, BNP Paribas, Citigroup, Goldman Sachs, HSBC, J.P. Morgan e Morgan Stanley.

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 è soggetta a limitazioni o vietata o 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) 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 non 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 italiana o regolamentare applicabile o nelle altre circostanze che siano esenti dalle regole di offerta pubblica, ai sensi dell'articolo 1 del Regolamento Prospetto, dell'articolo 34-ter del Regolamento Consob No. 11971 del 14 maggio 1999, come periodicamente rivisto, e della legislazione italiana applicabile.