



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 CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE O IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO SIA CONTRARIA ALLA LEGGE.

AVVERTENZA

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.

ENEL COLLOCA UN "SUSTAINABILITY-LINKED BOND" MULTI-TRANCHE DA RECORD PER 4 MILIARDI DI DOLLARI STATUNITENSISUI MERCATI USA E INTERNAZIONALI, ACCELERANDO ULTERIORMENTE IL RAGGIUNGIMENTO DEI SUOI OBIETTIVI DI FINANZA SOSTENIBILE

- *Enel Finance International N.V. ha collocato un "Sustainability-Linked bond" multi-tranche da 4 miliardi di dollari USA, legato al raggiungimento dell'obiettivo di sostenibilità di Enel relativo alla*



riduzione di Emissioni Dirette di Gas Serra (Scope 1), contribuendo all'obiettivo di sviluppo sostenibile 13 delle Nazioni Unite (Lotta contro il cambiamento climatico) e in linea con il Sustainability-Linked Financing Framework del Gruppo

- L'emissione ha ricevuto richieste in esubero per 3 volte, con ordini per circa 12 miliardi di dollari USA, rappresentando così la più grande operazione "Sustainability-Linked" mai eseguita nei mercati dei capitali fixed-income, nonché la più grande operazione fixed-income di finanza sostenibile dell'anno ad oggi compiuta da parte di un emittente corporate
- Si prevede che i proventi dell'emissione finanzino il rimborso di quattro obbligazioni convenzionali di Enel Finance International N.V. aventi un ammontare nominale complessivo di 6 miliardi di dollari USA, nell'ambito del piano di Gruppo per accelerare ulteriormente il raggiungimento degli obiettivi legati al rapporto tra le fonti di finanziamento sostenibile e l'indebitamento lordo totale del Gruppo stesso

Roma, 8 luglio 2021 - Enel Finance International N.V. ("EFI"), la società finanziaria di diritto olandese controllata da Enel S.p.A. ("Enel")¹, ha lanciato ieri sui mercati USA e internazionali un "Sustainability-Linked bond" multi-tranche rivolto agli investitori istituzionali per un totale di 4 miliardi di dollari USA, equivalenti a circa 3,4 miliardi di euro.

"Nei prossimi anni assisteremo a una forte accelerazione degli investimenti legati agli obiettivi SDG che rappresenteranno una leva essenziale nella creazione di valore sostenibile di lungo termine per tutti", ha affermato il CFO di Enel **Alberto De Paoli**. "In linea con il nostro modello di business, che pone la sostenibilità al centro delle nostre scelte, continuiamo ad accelerare il raggiungimento dei nostri obiettivi di finanza sostenibile, con una nuova operazione senza precedenti, con la quale superiamo noi stessi raggiungendo nuove vette nei mercati dei capitali; inoltre si prevede che questa operazione finanzia il rimborso di quattro obbligazioni convenzionali in circolazione per un ammontare nominale di 6 miliardi di dollari USA. Siamo fermamente convinti che la finanza "Sustainability-Linked" guiderà il rafforzamento dei mercati dei capitali sostenibili nei prossimi anni, ponendo gli obiettivi legati agli SDG e il valore finanziario al centro della propria struttura, sostituendo così progressivamente l'indebitamento convenzionale".

L'obbligazione è legata al raggiungimento dell'obiettivo di sostenibilità di Enel relativo alla riduzione delle Emissioni Dirette di Gas Serra (Scope 1), contribuendo all'obiettivo di sviluppo sostenibile 13 delle Nazioni Unite (Lotta contro il cambiamento climatico) e in linea con il Sustainability-Linked Financing Framework (il "Framework") del Gruppo.

L'emissione fa seguito al precedente innovativo "Sustainability-Linked bond" da 3,25 miliardi di euro emesso da EFI lo scorso giugno e rappresenta la più grande operazione "Sustainability-Linked" mai eseguita nei mercati dei capitali fixed-income nonché la più grande operazione fixed-income di finanza sostenibile dell'anno ad oggi compiuta da parte di un emittente corporate.

L'obbligazione, garantita da Enel, ha ricevuto richieste in esubero per 3 volte, totalizzando ordini complessivi per un importo pari a circa 12 miliardi di dollari USA e una significativa partecipazione di Investitori Socialmente Responsabili (SRI), consentendo così al Gruppo Enel di continuare a diversificare la propria base di investitori.

Si prevede che i proventi dell'emissione finanzino il rimborso di quattro obbligazioni convenzionali di EFI aventi un ammontare nominale complessivo di 6 miliardi di dollari USA, accelerando così ulteriormente il raggiungimento degli obiettivi di Gruppo legati al rapporto tra le fonti di finanziamento sostenibile e l'indebitamento lordo totale del Gruppo stesso, fissato al 48% nel 2023 e oltre il 70% nel 2030.

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



Il successo della nuova emissione è un chiaro riconoscimento della strategia sostenibile del Gruppo e della sua capacità di generare valore contribuendo al raggiungimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile fissati dalle Nazioni Unite. Il valore della sostenibilità si è riflesso ancora una volta sulla domanda e sulle meccaniche di *pricing* dell'emissione.

L'operazione è in linea con il *Framework*, aggiornato a gennaio 2021, che integra pienamente la sostenibilità nel programma di finanziamento globale del Gruppo. Il *Framework* è in linea con i "Sustainability-Linked Bond Principles" della *International Capital Market Association* (ICMA) e con i "Sustainability-Linked Loan Principles" della *Loan Market Association* (LMA), come certificato dal *Second-Party Provider* V.E.

In linea con il *Framework*, le quattro *tranche* dell'obbligazione sono legate al *Key Performance Indicator* (KPI) dell'Ammontare di Emissioni Dirette di Gas Serra (*Scope 1*) a livello di Gruppo, misurato in grammi di CO_{2eq} per kWh, contribuendo al raggiungimento dell'obiettivo di sviluppo sostenibile 13 delle Nazioni Unite.

Al riguardo, nell'ottobre 2020, Enel ha annunciato una revisione dell'Ammontare di Emissioni Dirette di Gas Serra (*Scope 1*) del Gruppo previste per il 2030, con una riduzione dell'80% rispetto alla *baseline* 2017, raggiungendo una *carbon intensity* inferiore a 82gCO_{2eq}/kWh. La *Science Based Targets initiative* (SBTi) ha certificato che tale obiettivo è coerente con il contenimento del riscaldamento globale a 1,5°C al di sopra dei livelli preindustriali.

Il percorso previsto verso il *target* 2030 include anche un obiettivo di Ammontare di Emissioni Dirette di Gas Serra (*Scope 1*), misurato in grammi di CO_{2eq} per kWh, pari o inferiore a 148gCO_{2eq}/kWh entro il 2023. L'obiettivo finale è raggiungere la piena decarbonizzazione del *mix* energetico di Enel entro il 2050.

Di conseguenza, l'emissione è strutturata nelle seguenti quattro *tranche*:

- 1.250 milioni di dollari USA a un tasso fisso di 1,375%, con data di regolamento fissata al 12 luglio 2021 e scadenza 12 luglio 2026:
 - il prezzo di emissione è stato fissato a 99,510% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 1,477%;
 - il tasso di interesse rimarrà invariato fino alla scadenza, subordinatamente al raggiungimento di un *Sustainability Performance Target* ("SPT") pari o inferiore a 148gCO_{2eq}/kWh al 31 dicembre 2023;
 - in caso di mancato raggiungimento dell'SPT verrà applicato un meccanismo di *step-up*, aumentando il tasso di 25 bps a decorrere dal primo periodo di interesse successivo alla pubblicazione della relazione, rilasciata da un terzo esperto, in merito all'Ammontare di Emissioni Dirette di Gas Serra e alla metodologia di misurazione delle emissioni di CO_{2eq} applicata dal Gruppo;
- 1.000 milioni di dollari USA a un tasso fisso di 1,875%, con data di regolamento fissata al 12 luglio 2021 e scadenza 12 luglio 2028:
 - il prezzo di emissione è stato fissato a 99,596% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 1,937%;
 - il tasso di interesse rimarrà invariato fino alla scadenza, subordinatamente al raggiungimento di un SPT pari o inferiore a 148gCO_{2eq}/kWh al 31 dicembre 2023;
 - in caso di mancato raggiungimento dell'SPT verrà applicato un meccanismo di *step-up*, aumentando il tasso di 25 bps a decorrere dal primo periodo di interesse successivo alla pubblicazione della relazione, rilasciata da un terzo esperto, in merito all'Ammontare di Emissioni Dirette di Gas Serra e alla metodologia di misurazione delle emissioni di CO_{2eq} applicata dal Gruppo;



- 1.000 milioni di dollari USA a un tasso fisso di 2,250%, con data di regolamento fissata al 12 luglio 2021 e scadenza 12 luglio 2031:
 - il prezzo di emissione è stato fissato a 99,378% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 2,320%;
 - il tasso di interesse rimarrà invariato fino alla scadenza, subordinatamente al raggiungimento di un SPT pari o inferiore a 148gCO_{2eq}/kWh al 31 dicembre 2023;
 - in caso di mancato raggiungimento dell'SPT verrà applicato un meccanismo di *step-up*, aumentando il tasso di 25 bps a decorrere dal primo periodo di interesse successivo alla pubblicazione della relazione, rilasciata da un terzo esperto, in merito all'Ammontare di Emissioni Dirette di Gas Serra e alla metodologia di misurazione delle emissioni di CO_{2eq} applicata dal Gruppo;
- 750 milioni di dollari USA a un tasso fisso di 2,875%, con data di regolamento fissata al 12 luglio 2021 e scadenza 12 luglio 2041:
 - il prezzo di emissione è stato fissato a 98,769% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 2,957%;
 - il tasso di interesse rimarrà invariato fino alla scadenza, subordinatamente al raggiungimento di un SPT pari o inferiore a 82gCO_{2eq}/kWh al 31 dicembre 2030;
 - in caso di mancato raggiungimento dell'SPT verrà applicato un meccanismo di *step-up*, aumentando il tasso di 25 bps a decorrere dal primo periodo di interesse successivo alla pubblicazione della relazione, rilasciata da un terzo esperto, in merito all'Ammontare di Emissioni Dirette di Gas Serra e alla metodologia di misurazione delle emissioni di CO_{2eq} applicata dal Gruppo.

Ulteriori informazioni riguardo ai principi ispiratori dell'emissione obbligazionaria, al *Framework* e alla relativa *Second Party Opinion* emessa da V.E. sono disponibili al pubblico sul sito *internet* di Enel, all'indirizzo: <https://www.enel.com/it/investitori/investimenti/finanza-sostenibile/finanza-sustainability-linked>.

Parallelamente all'operazione, EFI ha sottoscritto nuovi "*Sustainability-Linked Cross Currency Swaps*" con quattro banche, a copertura dei rischi legati al tasso di cambio dollaro USA-euro e al tasso di interesse. Tali strumenti derivati si caratterizzano per l'impegno delle parti al raggiungimento di SPT specifici e ambiziosi, con uno sconto o una penalità sul costo dell'operazione in base alla capacità di ciascuna parte di conseguire il rispettivo SPT.

A valle di questa strategia di copertura, l'emissione, che ha una durata media di circa 10 anni, presenta un costo convertito in euro pari a circa 0,7%.

L'emissione obbligazionaria è stata supportata da un sindacato di banche, nell'ambito del quale Barclays, BNP Paribas, Bank of America, Citigroup, Credit Agricole, Credit Suisse, Goldman Sachs, HSBC, J.P. Morgan, Mizuho, Morgan Stanley, Société Générale e SMBC Nikko hanno agito in qualità di *joint-bookrunner*.

In considerazione delle sue caratteristiche, all'emissione è stato assegnato un *rating* provvisorio di BBB+ da Standard & Poor's, A- da Fitch e Baa1 da parte di Moody's.

Da non distribuire negli Stati Uniti, Canada, Australia o Giappone.