



COMUNICATO STAMPA

International Press Office

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 DIFFUSO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI O A QUALSIASI PERSONA SITUATA, RESIDENTE O DOMICILIATA NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI E POSSEDIMENTI, IN QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI O NEL DISTRETTO DI COLUMBIA (INCLUSI PORTO RICO, LE ISOLE VERGINI AMERICANE, GUAM, SAMOA, ISOLE WAKE, ISOLE DELLE MARIANNE SETTENTRIONALI) O A QUALSIASI PERSONA SITUATA O RESIDENTE IN CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE O IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE COMUNICATO NON SIA PERMESSA DALLA LEGGE.

DISCLAIMER

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 qualsiasi altra giurisdizione. Il presente comunicato non costituisce un prospetto o altro documento di offerta. Nessun titolo è stato o sarà registrato ai sensi dello US Securities Act del 1933, e successive modifiche (il "Securities Act"), o delle leggi sui titoli di qualsiasi stato degli Stati Uniti d'America o di qualsiasi altra giurisdizione. Nessun titolo 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" (così come definito nella Regulation S del Securities Act), se non in virtù di una esenzione da, o per mezzo di un'operazione non soggetta agli obblighi di registrazione del Securities Act e di qualsiasi legge statale o di altra giurisdizione applicabile in materia di titoli degli Stati Uniti d'America o di qualsiasi 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 contraria alla legge. Qualsiasi offerta pubblica di titoli negli Stati Uniti d'America sarà effettuata per mezzo di un prospetto che potrà essere ottenuto dall'emittente e che conterrà informazioni dettagliate riguardanti la società, la sua organizzazione e gestione, nonché i suoi dati finanziari e di bilancio. La distribuzione del presente comunicato potrebbe essere limitata da previsioni normative e regolamentari. 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 non costituisce un invito né intende essere un incentivo a impegnarsi in attività di investimento ai fini della Sezione 21 del Financial Services and Markets Act del 2000. Il presente comunicato è altresì rivolto esclusivamente a (i) quei soggetti che si trovano al di fuori del Regno Unito, (ii) a quei soggetti che ricadono all'interno della definizione di investitori professionali ai sensi dell'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act del 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (l'"Order"), o (iii) a quei soggetti ad alto patrimonio netto e altri soggetti ai quali può essere legittimamente comunicato, che rientrano nell'articolo 49(2) dell'Order (tutti questi soggetti sono complessivamente denominati "Soggetti rilevanti"). Qualsiasi attività di investimento a cui si riferisce il presente comunicato sarà disponibile solo per, e sarà intrapresa solo con, i Soggetti Rilevanti. Chiunque non sia un Soggetto Rilevante non dovrebbe agire in base al presente comunicato né fare affidamento su di esso.

Il presente comunicato non è rivolto agli investitori al dettaglio. L'espressione "investitore al dettaglio" indica: (i) un cliente al dettaglio come definito al punto 11 dell'articolo 4(1) della Direttiva 2014/65/UE ("MiFID II"); (ii) un cliente ai sensi della Direttiva (UE) 2016/97, laddove tale cliente non si qualifichi come cliente professionale come definito al punto 10 dell'articolo 4(1) della MiFID II; o (iii) una persona che non sia un investitore qualificato come definito nel Regolamento (UE) 2017/1129 (il "Regolamento Prospetti").

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 vigente. 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(e) del Regolamento Prospetti e da qualsiasi disposizione di legge o regolamentare applicabile o nelle altre circostanze che siano esenti dalle regole di offerta pubblica, ai sensi dell'articolo 1 del Regolamento Prospetti, dell'articolo 34-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 come periodicamente rivisti e della legislazione italiana applicabile.



ENEL COLLOCA CON SUCCESSO UN “SUSTAINABILITY-LINKED BOND” MULTI-TRANCHE DA 2 MILIARDI DI DOLLARI USA CON UN COSTO MEDIO PARI A CIRCA IL 4% IN LINEA CON IL COSTO DI RACCOLTA SUL MERCATO EUROPEO E ORDINI COMPLESSIVI PER CIRCA 3 VOLTE L’OFFERTA

- *L’emissione è legata al raggiungimento dell’obiettivo di sostenibilità di Enel relativo alla riduzione dell’Intensità delle emissioni di GHG Scope 1 relative alla produzione di energia elettrica, contribuendo all’obiettivo di sviluppo sostenibile 13 delle Nazioni Unite (Lotta contro il cambiamento climatico) e in conformità con il Sustainability-Linked Financing Framework del Gruppo*
- *In linea con il Piano Strategico del Gruppo, la nuova emissione contribuisce ad accelerare ulteriormente il raggiungimento degli obiettivi di Enel legati all’indebitamento lordo totale del Gruppo derivante da fonti di finanziamento sostenibile, fissato a circa il 70% entro il 2026*
- *Con questa emissione Enel è la prima società con sede in Italia ad avvalersi del supporto di due Broker-Dealer D&I (Diversity and Inclusion) con un assetto proprietario a maggioranza femminile, che hanno agito come Co-Manager nell’emissione, dimostrando ancora una volta l’impegno di Enel nel promuovere la diversità e l’inclusione*

Roma, 19 giugno 2024 — Enel Finance International N.V. (“EFI”), società finanziaria controllata da Enel S.p.A. (“Enel”)¹, ha lanciato un “Sustainability-Linked Bond” multi-tranche rivolto agli investitori istituzionali nei mercati USA e internazionali per un importo complessivo di 2 miliardi di dollari USA, equivalenti a circa 1,9 miliardi di euro. L’emissione, garantita da Enel, ha ricevuto richieste in esubero per circa 3 volte, totalizzando ordini complessivi per un importo pari a circa 5,6 miliardi di dollari USA.

Stefano De Angelis, CFO del Gruppo Enel, ha commentato: “L’esito del collocamento sia in termini di domanda sia di costo di emissione ottenuto dimostra ancora una volta la fiducia degli investitori nella nostra strategia di sostenibilità finanziaria e ambientale nonché nel Sustainability-Linked Bond, uno strumento importante a supporto del raggiungimento degli obiettivi strategici di Enel, che mirano alla riduzione delle emissioni di gas a effetto serra lungo tutta la catena del valore, con la confermata ambizione di raggiungere zero emissioni entro il 2040. Proseguiremo con impegno il nostro percorso di creazione di valore di lungo periodo e di transizione energetica, attraverso investimenti in reti, energia rinnovabile e clienti finali.”

Si prevede che il ricavato dell’emissione sia utilizzato per finanziare l’ordinario fabbisogno del Gruppo, incluso il rifinanziamento del debito in scadenza.

L’emissione è legata al raggiungimento dell’obiettivo di sostenibilità di Enel relativo alla riduzione dell’Intensità delle emissioni di *GHG Scope 1* relative alla produzione di energia elettrica, contribuendo all’obiettivo di sviluppo sostenibile 13 delle Nazioni Unite (Lotta contro il cambiamento climatico) ed è in linea con il *Sustainability-Linked Financing Framework* del Gruppo (il “*Framework*”), da ultimo aggiornato a gennaio 2024, confermando l’impegno di Enel verso la sostenibilità finanziaria e ambientale.

Il *Framework* è in linea con i “*Sustainability-Linked Bond Principles 2023*” dell’*International Capital Market Association* (ICMA) e con i “*Sustainability-Linked Loan Principles 2023*” della *Loan Market Association* (LMA), come certificato dal *Second-Party Opinion Provider* Moody’s Investors Service.

Di conseguenza, l’emissione è strutturata nelle seguenti due *tranche*, collegate al *Key Performance Indicator* dell’Intensità delle emissioni di *GHG Scope 1* relative alla produzione di energia elettrica a livello di Gruppo, misurato in grammi di CO_{2eq} per kWh:

- 1.250 milioni di dollari USA a un tasso di interesse fisso del 5,125%, con data di regolamento fissata al 26 giugno 2024 e scadenza al 26 giugno 2029:

¹ Rating di Enel: BBB (*outlook* stabile) per Standard & Poor’s, Baa1 (*outlook* stabile) per Moody’s e BBB+ (*outlook* stabile) per Fitch.



- il prezzo di emissione è stato fissato a 98,878% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 5,384%;
- il tasso d'interesse rimarrà invariato fino alla scadenza, subordinatamente al raggiungimento del *Sustainability Performance Target* ("SPT"), pari o inferiore a 125gCO_{2eq}/kWh al 31 dicembre 2026;
- in caso di mancato raggiungimento del SPT sopramenzionato, verrà applicato un meccanismo di *step-up*, aumentando il tasso di interesse di 25 bps, a decorrere dal primo periodo di interesse successivo alla pubblicazione della relativa relazione di *assurance* rilasciata da un verificatore esterno;
- 750 milioni di dollari USA a un tasso di interesse fisso del 5,500%, con data di regolamento fissata al 26 giugno 2024 e scadenza al 26 giugno 2034:
 - il prezzo di emissione è stato fissato a 98,379% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 5,715%;
 - il tasso d'interesse rimarrà invariato fino alla scadenza, subordinatamente al raggiungimento del SPT, pari o inferiore a 72gCO_{2eq}/kWh al 31 dicembre 2030;
 - in caso di mancato raggiungimento del SPT sopramenzionato, verrà applicato un meccanismo di *step-up*, aumentando il tasso di interesse di 25 bps, a decorrere dal primo periodo di interesse successivo alla pubblicazione della relativa relazione di *assurance* rilasciata da un verificatore esterno.

L'emissione, che ha una durata media di circa 7 anni, presenta un costo medio in euro di circa il 4%, in linea con il costo di raccolta sul mercato europeo.

In linea con il Piano Strategico del Gruppo, il nuovo *Sustainability-Linked Bond* contribuisce ad accelerare ulteriormente il raggiungimento degli obiettivi di Enel legati all'indebitamento lordo totale del Gruppo derivante da fonti di finanziamento sostenibile, fissato a circa il 70% entro il 2026.

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

Occorre evidenziare che con questa emissione Enel è la prima società con sede in Italia ad avvalersi del supporto di due *Broker-Dealer D&I (Diversity & Inclusion)*, con assetto proprietario a maggioranza femminile, nello specifico Siebert Williams Shank & Co., LLC e R. Seelaus & Co., LLC, che hanno agito come *Co-Manager* nell'emissione, dimostrando ancora una volta l'impegno di Enel nel promuovere la diversità e l'inclusione.

L'operazione è stata supportata da un sindacato di banche, nell'ambito del quale hanno agito in qualità di *joint-bookrunners*: Barclays, BNP Paribas, Bank of America, Citigroup, Crédit Agricole, Goldman Sachs, HSBC, IMI – Intesa Sanpaolo, J.P. Morgan, Mizuho, Morgan Stanley, MUFG, Société Générale, SMBC e Wells Fargo.

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

Non per il rilascio, la pubblicazione o la distribuzione in USA, Canada, Giappone o Australia, o in qualsiasi altra giurisdizione in cui sia contrario alla legge farlo.