



Comunicato
Stampa

Relazioni con i Media Investor Relations

T +39 06 8305 5699 T +39 06 8305 7975
F +39 06 8305 3771 F +39 06 8305 7940
ufficiostampa@enel.com investor.relations@enel.com

enel.com

IL PRESENTE COMUNICATO NON PUÒ ESSERE DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE

APPROVATO IL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO AL COLLOCAMENTO DEL 17% DEL CAPITALE DI ENDESA

- *Prezzo massimo dell'OPV fissato in misura pari a 15,535 euro per azione*

Roma, 6 novembre 2014 – Enel informa che l'Autorità spagnola *Comisión Nacional del Mercado de Valores* ("CNMV") ha approvato oggi la pubblicazione del prospetto informativo relativo al collocamento sul mercato di una quota del capitale sociale di Endesa S.A. ("Endesa") da parte della controllata Enel Energy Europe S.L. ("EEE"), la quale possiede attualmente il 92,06% del capitale di Endesa. L'ammontare iniziale oggetto di offerta sarà pari a circa il 17% del capitale sociale di Endesa (l'"Offerta Iniziale"), potendo raggiungere un massimo del 21,92% (l'"Offerta Massima"), inclusa in ogni caso l'opzione *greenshoe*. Questa opzione prevede per i *Joint Global Coordinators* la possibilità di acquistare un massimo del 15% del numero di azioni oggetto dell'offerta, al fine di stabilizzare le quotazioni del titolo Endesa.

È previsto che il collocamento si articoli in:

- un'offerta pubblica di vendita in Spagna rivolta agli investitori *retail* ("OPV");
- un'offerta rivolta ad investitori istituzionali spagnoli e internazionali (l'"Offerta istituzionale" e, congiuntamente all'OPV, l'"Offerta Globale").

Si prevede che l'OPV rappresenti il 15% dell'ammontare dell'Offerta Iniziale (al netto dell'opzione *greenshoe*), con la possibilità che una parte delle azioni inizialmente destinate all'Offerta istituzionale confluiscono nell'OPV (c.d. *clawback*), elevando l'ammontare di quest'ultima fino ad un massimo del 30% dell'Offerta Iniziale e del 23,27% dell'Offerta Massima (sempre al netto dell'opzione *greenshoe*).

L'OPV avrà inizio domani venerdì 7 novembre e terminerà mercoledì 19 novembre 2014, salvo chiusura anticipata.

Il prezzo massimo a cui verranno collocate le azioni di Endesa nell'ambito dell'OPV è stato fissato in misura pari a 15,535 euro per azione, valore corrispondente al più elevato tra i prezzi di chiusura del titolo Endesa registrati sulla borsa spagnola tra il 29 ottobre e il 5 novembre 2014. Il prezzo definitivo dell'OPV sarà il minore tra il suddetto prezzo massimo e il prezzo che sarà fissato nell'ambito dell'Offerta istituzionale.

Nell'ambito dell'OPV è contemplato un meccanismo di incentivazione (c.d. *bonus share*), che prevede l'attribuzione gratuita di 1 azione Endesa ogni 40 azioni acquistate durante l'OPV e conservate ininterrottamente per 12 mesi dalla data di pagamento. È inoltre previsto un meccanismo di allocazione preferenziale delle azioni oggetto dell'OPV in favore di coloro che risultavano azionisti di Endesa al 5 novembre 2014.



Le condizioni dell'OPV sono dettagliatamente descritte nel prospetto informativo pubblicato sul sito internet della CNMV (www.cnmv.es) e su quello di Endesa (www.endesa.com).

L'Offerta istituzionale, che si prevede rappresenti l'85% dell'ammontare dell'Offerta Iniziale (al netto dell'opzione *greenshoe* e salvo il *clawback* con l'OPV), avrà inizio giovedì 13 novembre e terminerà giovedì 20 novembre 2014, salvo chiusura anticipata.

Il prezzo delle azioni oggetto dell'Offerta istituzionale sarà determinato in data 20 novembre 2014, sentiti i *Joint Global Coordinators*, tenendo in considerazione, tra l'altro, la quantità e la qualità degli ordini pervenuti nell'ambito della stessa Offerta istituzionale, nonché la quantità della domanda complessiva riferita all'Offerta Globale e le condizioni di mercato.

È previsto che l'allocazione definitiva delle azioni oggetto dell'Offerta Globale sia effettuata venerdì 21 novembre 2014, mentre il pagamento e la consegna delle azioni sono previsti per mercoledì 26 novembre 2014.

Nell'ambito dell'Offerta Globale è inoltre previsto che:

- EEE ed Endesa si impegnino, rispettivamente, a non vendere e a non emettere azioni Endesa per un periodo di 180 giorni successivi alla data di pagamento (c.d. *lock-up*);
- Credit Suisse Securities (Europe) Limited possa effettuare (in caso di esercizio dell'opzione *greenshoe*) attività di stabilizzazione del titolo Endesa in borsa per un periodo di 25 giorni a far data dal 21 novembre 2014.

Questo comunicato non rappresenta un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto di strumenti finanziari emessi da Endesa S.A. negli Stati Uniti o in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o vendita sia considerata illegale.

Negli Stati membri dello Spazio Economico Europeo, ad eccezione della Spagna, che hanno implementato la Direttiva 2003/71/CE e successive modifiche (congiuntamente alle misure attuative adottate da ciascun Stato membro, la "Direttiva Prospetto"), il presente comunicato è destinato esclusivamente a coloro che siano considerati investitori qualificati in tali Stati membri ai sensi della Direttiva Prospetto.

Gli strumenti finanziari citati nel presente comunicato non sono stati e non saranno oggetto di registrazione ai sensi dello United States Securities Act del 1933, e successive modifiche (il "Securities Act"), e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti in assenza di registrazione o di apposita esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. Non si ha intenzione di registrare tali strumenti finanziari negli Stati Uniti o di effettuare un'offerta al pubblico di strumenti finanziari negli Stati Uniti stessi. Questo comunicato non costituisce una sollecitazione di denaro o valori che, se dovessero essere inviati a seguito di questo comunicato, non saranno accettati.

Questo comunicato e il prospetto informativo redatto secondo la normativa spagnola (foglio informativo) non costituiscono un'offerta di vendita di azioni di Endesa in Chile. Né EEE né Endesa intendono effettuare qualsivoglia offerta in tale giurisdizione.

Il prospetto informativo relativo all'offerta è pubblicato sul sito internet della CNMV (www.cnmv.es) e su quello di Endesa (www.endesa.com).

Tutti i comunicati stampa di Enel sono disponibili anche in versione Smartphone e Tablet.
Puoi scaricare la App Enel Mobile su: [Apple Store](#) e [Google Play](#)