



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

ENEL: FISSATO IL PREZZO DI COLLOCAMENTO IN 13,50 EURO PER AZIONE ENDESA E L'AMMONTARE DELL'OFFERTA NEL 21,92% DEL CAPITALE DI ENDESA

- *Il successo dell'Offerta premia la nuova strategia del Gruppo di rafforzare la focalizzazione di Endesa sul mercato iberico*
- *Raggiunto uno degli obiettivi annunciati dal nuovo management per massimizzare la creazione di valore anche attraverso la riduzione dell'indebitamento del Gruppo*

Roma, 21 novembre 2014 – Il Consiglio di Amministrazione di Enel S.p.A. ("Enel"), riunitosi ieri sotto la presidenza di Patrizia Grieco, ha deliberato, per quanto di competenza, di fissare, sentiti i *Joint Global Coordinators*, il prezzo dell'offerta rivolta agli investitori istituzionali (l'"Offerta istituzionale") in 13,50 euro per azione Endesa. Il prezzo è stato fissato tenendo conto, tra l'altro, della quantità e della qualità della domanda pervenuta dagli investitori istituzionali, della quantità della domanda complessivamente pervenuta (ivi compresi gli investitori *retail*) e delle condizioni di mercato.

Tale prezzo verrà applicato anche all'offerta rivolta agli investitori *retail* (l'"OPV" e congiuntamente all'Offerta istituzionale, l'"Offerta Globale"), poiché, in linea con quanto comunicato al mercato, corrisponde all'importo più basso tra il prezzo massimo previsto per l'OPV (pari a 15,535 euro per azione) e il prezzo dell'Offerta istituzionale.

Francesco Starace, Amministratore Delegato e Direttore Generale di Enel, ha così commentato: *"Il forte interesse riscontrato nel corso dell'offerta è un importante riconoscimento sia per l'attrattività dell'investimento in Endesa – adesso pienamente concentrata nel creare valore dal nuovo quadro regolatorio della penisola iberica – sia per la visione e la strategia del Gruppo Enel. Sono soddisfatto della brillante gestione di questa operazione e fiducioso che continueremo a portare avanti con determinazione la realizzazione del piano strategico di Gruppo"*.

È stato inoltre fissato l'ammontare dell'Offerta Globale in n. 232.070.000 azioni (ivi comprese n. 30.270.000 azioni oggetto di sovrallocazione e di successivo eventuale esercizio dell'opzione *greenshoe*), pari al 21,92% del capitale sociale di Endesa, per un corrispettivo complessivo pari a 3.132.945.000 euro; l'ammontare dell'Offerta Globale è stato fissato tenendo conto della domanda pervenuta dagli investitori istituzionali, del prezzo dell'Offerta Globale e delle condizioni del mercato. In particolare, la domanda pervenuta dagli investitori *retail* è stata pari a 1,7 volte l'ammontare inizialmente previsto per l'OPV, mentre la domanda pervenuta dagli investitori istituzionali è stata pari a 2,2 volte l'ammontare dell'Offerta istituzionale (inclusa l'opzione *greenshoe*). Qualora l'opzione *greenshoe* non fosse esercitata, l'ammontare dell'Offerta Globale risulterebbe pari a n. 201.800.000 azioni, pari al 19,06% del capitale sociale di Endesa, per un corrispettivo complessivo pari a 2.724.300.000 euro.



Comunicato
Stampa

L'allocazione definitiva delle azioni oggetto dell'Offerta Globale è quindi pari a n. 34.810.500 azioni per l'OPV e a n. 197.259.500 azioni per l'Offerta istituzionale (ivi comprese n. 30.270.000 azioni oggetto dell'opzione *greenshoe*). Le azioni oggetto dell'OPV saranno assegnate agli investitori *retail* secondo il criterio di riparto previsto nel prospetto informativo.

Dalla data odierna e per un periodo di 25 giorni di calendario (e, cioè, fino al 15 dicembre 2014), Credit Suisse Securities (Europe) Limited potrà effettuare attività di stabilizzazione del prezzo del titolo Endesa in Borsa. A questo fine, i *Joint Global Coordinators* hanno sovrallocato all'Offerta istituzionale un ammontare pari al 15% delle azioni oggetto dell'Offerta Globale, mediante la sottoscrizione di un contratto di prestito di azioni; a servizio di tale prestito, Credit Suisse Securities (Europe) Limited potrà esercitare, entro la scadenza sopra indicata, un'opzione per l'acquisto per un pari ammontare di azioni (c.d. opzione *greenshoe*).

L'offerta rivolta agli investitori istituzionali è stata curata da un consorzio di banche coordinato e diretto da Banco Santander, BBVA, Credit Suisse e J.P. Morgan in qualità di *Joint Global Coordinators*, mentre Goldman Sachs International, Morgan Stanley e UBS Limited hanno agito nel ruolo di *Joint Bookrunners*. BBVA e Santander hanno inoltre coordinato il consorzio incaricato dell'offerta rivolta agli investitori *retail* in Spagna. Mediobanca ha svolto il ruolo di *advisor* finanziario di Enel e di Enel Energy Europe S.L. (in qualità di offerente).

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 Cile. 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](#)