



COMUNICATO STAMPA

Relazioni con i Media

T +39 06 8305 5699
ufficiostampa@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 COMPLETA RIFINANZIAMENTO DI OBBLIGAZIONI IBRIDE

- *Acquisiti 340,2 milioni di euro di un bond ibrido con scadenza 2075 e 215,8 milioni di euro di un bond ibrido con scadenza 2074, tramite l'incremento del bond ibrido emesso lo scorso 15 maggio con scadenza 2080 da 300 milioni di euro a 900 milioni di euro*
- *L'Exchange Offer consente quindi ai detentori dei bond ibridi con scadenza 2075 e 2074 di cederli prima delle date di rimborso anticipato, o call date, che si verificheranno, rispettivamente, nel 2020 e nel 2024, in cambio dei nuovi bond ibridi il cui first call period è previsto nel 2025*
- *L'operazione di Exchange Offer è in linea con il Piano Strategico 2019-2021 di Enel, che prevede il rifinanziamento di 13,6 miliardi di euro al 2021 anche attraverso l'emissione di prestiti obbligazionari ibridi*

Roma, 22 maggio 2019 – Enel S.p.A. (“Enel” o la “Società”)¹ ha completato il rifinanziamento di parte del portafoglio di obbligazioni non convertibili subordinate ibride tramite un’offerta di scambio volontaria non vincolante (“*Exchange Offer*”) per il riacquisto dei *bond* ibridi con scadenza 15 gennaio 2075 e 10 gennaio 2074. Con la conclusione dell’*Exchange Offer*, promossa da Enel dal 15 maggio 2019 al 21 maggio 2019, la Società ha acquistato un ammontare complessivo pari a:

- 340,2 milioni di euro dell’obbligazione ibrida con importo nominale ancora in circolazione di 749.981.000 di euro, emessa dalla stessa Enel, con scadenza 15 gennaio 2075 (XS1014997073) e prima data di rimborso anticipato il 15 gennaio 2020;
- 215,8 milioni di euro dell’obbligazione ibrida con importo nominale ancora in circolazione di 513.256.000 di euro, emessa dalla stessa Enel, con scadenza 10 gennaio 2074 (XS0954675129) e prossima data di rimborso anticipato il 10 gennaio 2024.

Il corrispettivo di tali acquisti sarà costituito da un incremento, da un ammontare di 300 milioni di euro a 900 milioni di euro, della nuova obbligazione ibrida denominata “NC6” (XS2000719992), lanciata il 15 maggio 2019, con scadenza 24 maggio 2080 e il cui *first call period*² termina il 24 maggio 2025. La

¹ Issuer Rating: BBB+ per S&P’s, Baa2 per Moody’s, A- per Fitch.

² Il *first call period* inizia il 24 febbraio 2025 e termina il 24 maggio 2025. In qualsiasi data nel corso di tale periodo, Enel può rimborsare anticipatamente il nuovo *bond* ibrido.

³ *Coupon* attualmente applicabile a seguito del *reset* verificatosi il 10 gennaio 2019.



Società ha quindi esercitato il diritto previsto dai termini e condizioni dell'*Exchange Offer* di aumentare l'ammontare nominale aggregato dell'emissione delle nuove obbligazioni ibride originariamente stabilito in 750 milioni di euro.

L'*Exchange Offer* consente quindi ai detentori delle obbligazioni ibride con scadenza 15 gennaio 2075 e 10 gennaio 2074 di cedere le stesse prima delle *call date*, rispettivamente il 15 gennaio 2020 e il 10 gennaio 2024, in cambio di nuove obbligazioni ibride con *first call period* con scadenza successiva (il 24 maggio 2025) emesse tramite l'incremento dell'emissione "NC6".

L'operazione è finalizzata alla gestione attiva delle scadenze e del costo del debito del Gruppo Enel, nell'ambito di un programma di complessiva ottimizzazione della gestione finanziaria, in linea con il Piano Strategico 2019-2021, che prevede il rifinanziamento di 13,6 miliardi di euro al 2021 anche attraverso l'emissione di prestiti obbligazionari ibridi.

La tabella seguente indica, ove rilevante per ciascuno dei *bond* ibridi con scadenza 2075 e 2074 (i) l'importo accettato per l'acquisto da parte di Enel, (ii) il rapporto di scambio, (iii) il *Pro-Ration Factor*, (iv) gli interessi maturati (v) l'importo nominale di obbligazioni in circolazione dopo la data di regolamento, (vi) l'importo nominale complessivo delle nuove obbligazioni attribuite in scambio, (vii) il tasso di interesse interpolato, (viii) l'*Exchange Yield*, (ix) il prezzo di scambio e (x) l'*Exchange Spread*.

Obbligazione	Importo accettato per l'acquisto da parte di Enel	Rapporto di scambio	[Pro-Ration Factor]	Interessi maturati	Importo nominale di obbligazioni in circolazione dopo data di regolamento	Importo nominale complessivo delle nuove obbligazioni attribuite in scambio	Tasso di interesse interpolato	Exchange Yield	Prezzo di scambio	Exchange Spread
€1.000.000.000,00 5% con scadenza 15 gennaio 2075 (XS1014997073)	340.219.000,00 €	1:1,040589	N.A.	6.012.089,21 €	409.762.000,00 €	353.976.000,00 €	N.A.	-0,20%	103,369%	N.A.

Obbligazione	Importo accettato per l'acquisto da parte di Enel	Rapporto di scambio	[Pro-Ration Factor]	Interessi maturati	Importo nominale di obbligazioni in circolazione dopo data di regolamento	Importo nominale complessivo delle nuove obbligazioni attribuite in scambio	Tasso di interesse interpolato	Exchange Yield	Prezzo di scambio	Exchange Spread
€1.250.000.000,00 5,451% ³ con scadenza 10 gennaio 2074 (XS0954675129)	215.832.000,00 €	1:1,140109	81,72%	4.319.206,29 €	297.424.000,00 €	246.025.000,00 €	-0,059%	2,391%	113,255%	245bps

Si prevede che il regolamento dell'operazione, comprensiva dell'emissione delle nuove obbligazioni ibride avvenga in data 24 maggio 2019.

Per la realizzazione dell'operazione sopra descritta Enel si è avvalsa di un sindacato di banche nell'ambito del quale hanno agito, in qualità di *Joint Bookrunners*, Banca IMI, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Banco Santander, Barclays, BNP Paribas, Citigroup, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC Bank, J.P. Morgan, MUFG, NatWest Markets e UniCredit.

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 applicabile normativa sugli 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 applicabile normativa sugli 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 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)(a)-(d) 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.