



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 O DOMICILIATA IN GIAPPONE, SINGAPORE O IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE COMUNICATO NON SIA PERMESSA DALLA LEGGE O REGOLAMENTI APPLICABILI.

ENEL HA LANCIATO CON SUCCESSO UN "SUSTAINABILITY-LINKED BOND" DA 2 MILIARDI DI EURO IN TRE TRANCHE NEL MERCATO EUROBOOND

- *L'emissione da 2 miliardi di euro ha ricevuto ordini pari a circa 5 miliardi di euro consolidando la significativa partecipazione di investitori e portafogli ESG alle recenti emissioni di Enel, ed ha raggiunto un costo medio inferiore agli attuali livelli di mercato ed una cedola media inferiore al 3%*
- *L'operazione conferma la solidità della struttura patrimoniale e l'impegno del Gruppo nella transizione energetica, in linea con il pilastro della sostenibilità ambientale e finanziaria della sua strategia*

Roma, 17 febbraio 2025 – Enel Finance International N.V. ("EFI"), società finanziaria controllata da Enel S.p.A. ("Enel")¹, ha lanciato sul mercato *Eurobond* un "Sustainability-Linked bond" in tre *tranche* rivolto agli investitori istituzionali per un totale di 2 miliardi di euro.

L'emissione, garantita da Enel, ha ricevuto richieste di sottoscrizione in esubero per più di 2 volte, totalizzando ordini per un importo pari a circa 5 miliardi di euro ed una significativa partecipazione di investitori e portafogli ESG, che risulta strutturale in tutte le recenti emissioni di Enel.

La positiva risposta degli investitori ha inoltre consentito il raggiungimento di un costo medio inferiore agli attuali livelli di mercato ed una cedola media inferiore al 3%.

Si prevede che le risorse finanziarie di tale emissione verranno utilizzate per finanziare l'ordinario fabbisogno finanziario del Gruppo.

Stefano De Angelis, CFO del Gruppo Enel, ha commentato: *"L'esito del collocamento sia in termini di domanda sia di condizioni economiche dimostra ancora una volta la fiducia degli investitori nella nostra strategia di crescita e creazione di valore, garantendo la sostenibilità sia finanziaria che ambientale nel lungo termine. Attraverso l'execution del Piano Strategico il Gruppo ha già conseguito un deciso rafforzamento della struttura del capitale ed il miglioramento degli indicatori reddituali, unitamente ad un'importante accelerazione nel processo di decarbonizzazione ed elettrificazione del proprio business.*

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



Proseguiremo con impegno questo percorso di crescita confermando il nostro supporto alla transizione energetica, attraverso investimenti in reti, energia rinnovabile e servizi ai clienti finali, fino all'azzeramento delle emissioni di gas a effetto serra lungo tutta la catena del valore entro il 2040."

La nuova emissione prevede l'utilizzo di due *Key Performance Indicators* ("KPI") di sostenibilità per ciascuna *tranche*, illustrati all'interno del *Sustainability-Linked Financing Framework* (il "*Framework*"), come aggiornato a dicembre 2024, e conferma l'impegno di Enel nella transizione energetica, in linea con il pilastro della sostenibilità ambientale e finanziaria della strategia del Gruppo.

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

L'emissione, che ha una durata media di circa 6 anni, presenta una cedola media inferiore al 3% ed è strutturata nelle seguenti tre *tranche*:

- 750 milioni di euro a un tasso fisso di 2,625%, con data di regolamento fissata al 24 febbraio 2025, e scadenza 24 febbraio 2028:
 - il prezzo di emissione è fissato a 99,574% e il rendimento effettivo a scadenza è pari a 2,775%;
 - il tasso di interesse rimarrà invariato fino alla scadenza, subordinatamente al raggiungimento congiunto dei seguenti *Sustainability Performance Target* ("SPT"), nello specifico:
 - per il KPI collegato alla "Percentuale di CAPEX allineata alla tassonomia dell'UE (%)", al raggiungimento di un SPT pari o superiore all'80% al 31 dicembre 2025 per il periodo 2023-2025;
 - per il KPI collegato all'"Intensità delle emissioni di GHG *Scope 1* relative alla produzione di energia elettrica (gCO_{2eq}/kWh)", al raggiungimento di un SPT pari o inferiore a 130gCO_{2eq}/kWh al 31 dicembre 2025;
 - in caso di mancato raggiungimento di uno o entrambi gli SPT sopramenzionati, verrà applicato un meccanismo di *step-up*, aumentando il tasso 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 euro a un tasso fisso di 3,000%, con data di regolamento fissata al 24 febbraio 2025, e scadenza 24 febbraio 2031:
 - il prezzo di emissione è fissato a 99,229% e il rendimento effettivo a scadenza è pari a 3,143%;
 - il tasso di interesse rimarrà invariato fino alla scadenza, subordinatamente al raggiungimento congiunto dei seguenti SPT, nello specifico:
 - per il KPI collegato alla "Percentuale di CAPEX allineata alla tassonomia dell'UE (%)", al raggiungimento di un SPT pari o superiore all'80% al 31 dicembre 2027 per il periodo 2025-2027;
 - per il KPI collegato all'"Intensità delle emissioni di GHG *Scope 1* relative alla produzione di energia elettrica (gCO_{2eq}/kWh)", al raggiungimento di un SPT pari o inferiore a 115gCO_{2eq}/kWh al 31 dicembre 2027;
 - in caso di mancato raggiungimento di uno o entrambi gli SPT sopramenzionati, verrà applicato un meccanismo di *step-up*, aumentando il tasso di 25 bps, a decorrere dal primo periodo di interesse successivo alla pubblicazione della relativa relazione di *assurance* rilasciata da un verificatore esterno;
- 500 milioni di euro a un tasso fisso di 3,500%, con data di regolamento fissata al 24 febbraio 2025, e scadenza 24 febbraio 2036:
 - il prezzo di emissione è fissato a 99,123% e il rendimento effettivo a scadenza è pari a



- 3,598%;
- il tasso di interesse rimarrà invariato fino alla scadenza, subordinatamente al raggiungimento congiunto dei seguenti SPT, nello specifico:
 - per il KPI collegato all'“Intensità delle emissioni di GHG Scope 1 relative alla produzione di energia elettrica (gCO_{2eq}/kWh)”, al raggiungimento di un SPT pari o inferiore a 72 gCO_{2eq}/kWh al 31 dicembre 2030;
 - per il KPI collegato alla “Percentuale di capacità installata rinnovabile (%)”, al raggiungimento di un SPT pari o superiore all'80% al 31 dicembre 2030;
- in caso di mancato raggiungimento di uno o entrambi gli SPT sopramenzionati, verrà applicato un meccanismo di *step-up*, aumentando il tasso di 25 bps, a decorrere dal primo periodo di interesse successivo alla pubblicazione della relativa relazione di *assurance* rilasciata da un verificatore esterno.

Ulteriori informazioni riguardo ai principi ispiratori dell'emissione obbligazionaria, al *Framework* e alla relativa *Second Party Opinion* rilasciata da Moody's Ratings sono a disposizione del pubblico sul sito *internet* di Enel, all'indirizzo: <https://www.enel.com/investors/investing/sustainable-finance/sustainability-linked-finance>.

Si prevede che il prestito obbligazionario sarà quotato, al momento dell'emissione, sul mercato regolamentato Euronext di Dublino.

L'operazione è stata supportata da un consorzio di banche nell'ambito del quale Banca Akros, BBVA, BNP Paribas, BPER Corporate & Investment Banking, CaixaBank, Commerzbank, Crédit Agricole CIB, Goldman Sachs Bank Europe SE, ING, IMI-Intesa Sanpaolo, J.P. Morgan ed UniCredit hanno agito in qualità di *joint-bookrunners*.

Il presente comunicato (e le informazioni ivi contenute) non costituisce, né contiene o fa parte di, né possono essere interpretate come, un'offerta di vendita o sollecitazione di un'offerta di acquisto di qualsiasi strumento finanziario in qualsiasi stato o in qualsiasi altra giurisdizione degli Stati Uniti (compresi i suoi territori e possedimenti) ovvero in qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta è soggetta a limitazioni o vietata o in cui tale offerta di vendita o sollecitazione di un'offerta di acquisto sarebbe contraria alla legge. Il presente comunicato non costituisce un prospetto o altro documento di offerta. Nessuno strumento finanziario è stato o sarà registrato ai sensi dello US Securities Act del 1933, e successive modifiche (il "Securities Act"), né ai sensi di alcuna normativa applicabile agli strumenti finanziari in qualsiasi stato degli Stati Uniti d'America (compresi i suoi territori e possedimenti) o in qualsiasi altra giurisdizione. Nessuno strumento finanziario può essere offerto, venduto, rivenduto, trasferito, distribuito o consegnato, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America o a soggetti che siano, o nell'interesse o per conto o a beneficio 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 legge applicabile in materia di strumenti finanziari degli Stati Uniti d'America o di qualsiasi altra giurisdizione. Inoltre, nessuno strumento finanziario può essere offerto, venduto, rivenduto, trasferito, consegnato o distribuito (direttamente o indirettamente) in qualsiasi altra giurisdizione, qualora tali attività costituissero una violazione delle leggi applicabili, o richiedessero la registrazione di qualsiasi strumento finanziario nella relativa giurisdizione. Nessuna offerta pubblica viene fatta negli Stati Uniti d'America o in qualsiasi 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 applicabili per talune giurisdizioni. I soggetti fisicamente presenti in quelle giurisdizioni in cui il presente comunicato venga fatto circolare, diffuso, pubblicato o distribuito (direttamente o indirettamente) devono osservare e informarsi in merito a tali limitazioni. Negli stati membri del SEE, il presente comunicato si rivolge esclusivamente a soggetti che rientrano nella definizione di "investitori qualificati" ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "Regolamento Prospetti"). Nel Regno Unito, il presente comunicato si rivolge esclusivamente a soggetti che rientrano nella definizione di "investitori qualificati" ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129, facente parte della legislazione nazionale del Regno Unito in virtù dell'European Union (Withdrawal) Act 2018. Il presente comunicato è altresì rivolto esclusivamente a (i) quei soggetti che si trovano al di fuori del Regno Unito, (ii) 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) quei soggetti ad alto patrimonio netto e altri soggetti ai quali può essere legittimamente comunicato, che rientrano nell'ambito dell'articolo 49(2) dell'Order (tutti questi soggetti sono congiuntamente denominati i "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. La documentazione relativa all'emissione dei titoli non è o non sarà sottoposta all'approvazione 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 dall'articolo 2 ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 ("Regolamento Prospetti") e da qualsiasi disposizione di legge o regolamento applicabile o nelle altre circostanze che siano esenti dalle regole di offerta pubblica, ai sensi dell'articolo 1 del Regolamento Prospetti, dell'articolo 100 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, dell'articolo 34-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento Emittenti") come periodicamente rivisti, o nelle altre circostanze previste dal Regolamento Emittenti o dal Regolamento Prospetti, in ogni caso nel rispetto delle leggi e delle normative applicabili o dei requisiti imposti dalla CONSOB o da altre leggi italiane..