

COMUNICATO STAMPA

Global News Media

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 ANNUNCIO NON PUÒ ESSERE COMUNICATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, PER INTERO O IN PARTE, 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 CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE O IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO SIA CONTRARIA ALLA 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 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 normativa applicabile agli 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 normativa applicabile agli 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 è soggetta a limitazioni o vietata o 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 non è un invito né intende essere un incentivo a impegnarsi in attività di investimento ai fini della Sezione 21 del Financial Services and Markets Act 2000. 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) 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.

Il presente annuncio 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 applicabile. 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 regolamento applicabile o nelle altre circostanze che siano esenti dalle regole di offerta pubblica, ai sensi dell'articolo 1 del Regolamento Prospetto, dell'articolo 34-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 come periodicamente rivisti e della legislazione italiana applicabile.



ENEL LANCIA CON SUCCESSO UN “SUSTAINABILITY-LINKED BOND” MULTI-TRANCHE DA 3,5 MILIARDI DI DOLLARI STATUNITENSIS NEI MERCATI USA E INTERNAZIONALI, IL PRIMO AL MONDO PER UN GRUPPO MULTINAZIONALE DELL’ENERGIA AD ESSERE LEGATO AD UN PERCORSO DI COMPLETA DECARBONIZZAZIONE

- *Enel Finance International N.V. ha lanciato con successo un “Sustainability-Linked Bond” multi-tranche da 3,5 miliardi di dollari USA, legato al raggiungimento dell’obiettivo di sostenibilità di Enel relativo alla riduzione di emissioni dirette di gas serra (Scope 1), 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.*
- *L’emissione, che ha ricevuto richieste in esubero per più di 2,5 volte, con ordini per un importo pari a circa 9,2 miliardi di dollari USA, accelera ulteriormente il raggiungimento degli obiettivi del Gruppo legati al rapporto tra le fonti di finanziamento sostenibile e l’indebitamento lordo totale del Gruppo stesso*
- *Per la prima volta in assoluto per un gruppo multinazionale dell’energia, un prestito obbligazionario è legato a una traiettoria di completa decarbonizzazione, con la tranche a 30 anni dell’emissione in questione legata all’obiettivo del Gruppo Enel di conseguire zero emissioni dirette di gas serra (Scope 1) da generazione di elettricità e calore entro il 2040*

Roma, 9 giugno 2022 - Enel Finance International N.V. (“EFI”), società finanziaria di diritto olandese controllata da Enel S.p.A. (“Enel”)¹, ha lanciato ieri sui mercati USA e internazionali un “*Sustainability-Linked Bond*” multi-tranche rivolto agli investitori istituzionali per un totale di 3,5 miliardi di dollari USA, equivalenti a circa 3,3 miliardi di euro. Il *bond* è legato al raggiungimento dell’obiettivo di sostenibilità di Enel relativo alla riduzione di emissioni dirette di gas serra (Scope 1), contribuendo all’obiettivo di sviluppo sostenibile (SDG) 13 (Lotta contro il cambiamento climatico) delle Nazioni Unite e in conformità con il *Sustainability-Linked Financing Framework* (“*Framework*”) del Gruppo.

Per la prima volta in assoluto per un gruppo multinazionale dell’energia, un prestito obbligazionario è legato a una traiettoria di completa decarbonizzazione, con la *tranche* a 30 anni dell’emissione in questione legata all’obiettivo del Gruppo Enel di conseguire zero emissioni dirette di gas serra da generazione di elettricità e calore entro il 2040.

“*Con questo nuovo ‘Sustainability-Linked Bond’ stiamo ulteriormente accelerando verso il raggiungimento dei nostri obiettivi di finanza sostenibile e implementando pienamente il concetto di Stakeholder Capitalism*”, ha commentato **Francesco Starace**, CEO del Gruppo Enel. “*La creazione di valore di lungo termine sarà possibile solo se basata su modelli di business che siano sostenibili e tengano conto di tutti gli stakeholder. Tale operazione, la prima di questo genere lanciata da un gruppo multinazionale dell’energia, presenta anche una tranche legata all’obiettivo del Gruppo Enel di conseguire zero emissioni dirette di gas serra entro il 2040. L’operazione contribuirà al percorso di riduzione del costo dell’indebitamento pianificato per il periodo 2022-2024, all’implementazione della nostra Strategia, di cui beneficeranno tutti i nostri stakeholder, e all’indipendenza energetica dei Paesi in cui operiamo.*”

L’emissione, garantita da Enel, ha ricevuto richieste in esubero per più di 2,5 volte, totalizzando ordini complessivi per un importo pari a circa 9,2 miliardi di dollari USA ed una partecipazione significativa di

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



Investitori Socialmente Responsabili (SRI), consentendo al Gruppo di continuare a diversificare la propria base di investitori. La nuova emissione inoltre permette di accelerare ulteriormente il raggiungimento degli obiettivi del Gruppo legati al rapporto tra le fonti di finanziamento sostenibile e l'indebitamento lordo totale del Gruppo stesso, fissato al 65% circa nel 2024 e oltre il 70% nel 2030.

Il successo del prestito obbligazionario è un chiaro riconoscimento della strategia sostenibile del Gruppo e della sua capacità di generare valore, contribuendo al raggiungimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite.

Si prevede che i proventi dell'emissione siano utilizzati da EFI per finanziare l'ordinario fabbisogno finanziario del Gruppo.

L'operazione è in linea con il *Framework*, da ultimo aggiornato a gennaio 2022, che integra pienamente la sostenibilità nel piano di finanziamento globale del Gruppo attraverso *Sustainability-Linked Bonds*, *Sustainability-Linked Loans*, *SDG Commercial Paper Programs*, *Sustainability-Linked Foreign Exchange Derivatives*, *Sustainability-Linked Rates Derivatives* e *Sustainability-Linked Guarantees*.

Il *Framework* è in linea con i “*Sustainability-Linked Bond Principles*” della *International Capital Market Association* (ICMA) e con i “*Sustainability-Linked Loan Principles*” della *Loan Market Association* (LMA), come certificato dal *Second Party Provider* V.E.

Con il Piano Strategico presentato alla comunità finanziaria nel novembre 2021, Enel ha anticipato di 10 anni, dal 2050 al 2040, il proprio impegno “*Net Zero*”, per tutte le emissioni sia dirette che indirette. Tale impegno prevede la progressiva eliminazione di tutte le emissioni dirette e indirette derivanti dalla generazione e dalla vendita di energia elettrica ai clienti finali, nonché dalla vendita di gas (che comporta l'uscita dal *business* della vendita *retail* di gas entro il 2040) senza ricorrere a misure di *offsetting*.

Oltre ad anticipare dal 2050 al 2040 l'obiettivo di decarbonizzare completamente il proprio *mix* energetico, Enel ha confermato al contempo l'obiettivo al 2030 di ridurre le emissioni dirette di CO_{2eq} per kWh (*Scope 1*) dell'80% rispetto al 2017, raggiungendo una *carbon intensity* uguale o inferiore a 82gCO_{2eq}/kWh. Tale obiettivo è certificato dalla *Science Based Targets initiative* (SBTi) in linea con il contenimento del riscaldamento globale a 1,5°C al di sopra dei livelli preindustriali.

Il percorso previsto verso il *target* 2040 include anche un obiettivo di intensità di emissioni dirette di gas serra (*Scope 1*), misurato in grammi di CO_{2eq} per kWh, pari o inferiore a 140gCO_{2eq}/kWh entro il 2024.

Di conseguenza, l'emissione è strutturata nelle seguenti quattro *tranche*:

- 750 milioni di dollari USA a un tasso fisso del 4,250%, con data di regolamento fissata al 15 giugno 2022 e scadenza il 15 giugno 2025:
 - il prezzo di emissione è stato fissato a 99,580% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 4,401%;
 - il tasso d'interesse rimarrà invariato fino alla scadenza, subordinatamente al raggiungimento di un *Sustainability Performance Target* (“SPT”) pari o inferiore a 148gCO_{2eq}/kWh al 31 dicembre 2023;
 - in caso di mancato raggiungimento del SPT verrà applicato un meccanismo di *step-up*, aumentando il tasso di 25 bps a decorrere dal primo periodo di interesse successivo alla pubblicazione della relazione, rilasciata da un esperto verificatore esterno, in merito all'intensità di emissioni dirette di gas serra e alla metodologia di misurazione delle emissioni di CO_{2eq} applicata dal Gruppo;



- 750 milioni di dollari USA a un tasso fisso del 4,625%, con data di regolamento fissata al 15 giugno 2022 e scadenza il 15 giugno 2027:
 - il prezzo di emissione è stato fissato a 99,788% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 4,673%;
 - il tasso d'interesse rimarrà invariato fino alla scadenza, subordinatamente al raggiungimento di un SPT pari o inferiore a 140gCO_{2eq}/kWh al 31 dicembre 2024;
 - in caso di mancato raggiungimento del SPT verrà applicato un meccanismo di *step-up*, aumentando il tasso di 25 bps a decorrere dal primo periodo di interesse successivo alla pubblicazione della relazione, rilasciata da un esperto verificatore esterno, in merito all'intensità di emissioni dirette di gas serra e alla metodologia di misurazione delle emissioni di CO_{2eq} applicata dal Gruppo;
- 1.000 milioni di dollari USA a un tasso fisso del 5,000%, con data di regolamento fissata al 15 giugno 2022 e scadenza il 15 giugno 2032:
 - il prezzo di emissione è stato fissato a 98,701% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 5,168%;
 - il tasso d'interesse rimarrà invariato fino alla scadenza, subordinatamente al raggiungimento di un SPT pari o inferiore a 82gCO_{2eq}/kWh al 31 dicembre 2030;
 - in caso di mancato raggiungimento del SPT verrà applicato un meccanismo di *step-up*, aumentando il tasso di 25 bps a decorrere dal primo periodo di interesse successivo alla pubblicazione della relazione, rilasciata da un esperto verificatore esterno, in merito all'intensità di emissioni dirette di gas serra e alla metodologia di misurazione delle emissioni di CO_{2eq} applicata dal Gruppo;
- 1.000 milioni di dollari USA a un tasso fisso del 5,500%, con data di regolamento fissata al 15 giugno 2022 e scadenza il 15 giugno 2052:
 - il prezzo di emissione è stato fissato a 98,784% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 5,584%;
 - il tasso d'interesse rimarrà invariato fino alla scadenza, subordinatamente al raggiungimento di un SPT pari a 0gCO_{2eq}/kWh al 31 dicembre 2040;
 - in caso di mancato raggiungimento del SPT verrà applicato un meccanismo di *step-up*, aumentando il tasso di 25 bps a decorrere dal primo periodo di interesse successivo alla pubblicazione della relazione, rilasciata da un esperto verificatore esterno, in merito all'intensità di emissioni dirette di gas serra e alla metodologia di misurazione delle emissioni di CO_{2eq} applicata dal Gruppo.

Ulteriori informazioni riguardo ai principi ispiratori dell'emissione obbligazionaria, al *Framework* e alla relativa "Second Party Opinion" emessa da V.E. sono disponibili al pubblico sul sito *internet* di Enel: <https://www.enel.com/it/investitori/investimenti/finanza-sostenibile/finanza-sustainability-linked>.

Contestualmente all'emissione, EFI ha stipulato nuovi "Sustainability-Linked Cross Currency Swaps" con un gruppo di banche, a copertura del rischio legato al tasso di cambio dollaro USA-euro e al tasso d'interesse. Tali strumenti derivati presentano la rilevante caratteristica di impegnare il Gruppo a conseguire specifici ed ambiziosi SPT, con uno sconto o una penalità sul costo dell'operazione in base alla capacità del Gruppo stesso di raggiungere i propri SPT.

L'operazione è stata supportata da un sindacato di banche, nell'ambito del quale hanno agito, in qualità di *joint-bookrunners*, Barclays, BBVA, BNP Paribas, Bank of America, Citigroup, Crédit Agricole, Crédit Suisse, Deutsche Bank, Goldman Sachs, HSBC, J.P. Morgan, Morgan Stanley, Santander, Société Générale.



In considerazione delle sue 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.