

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 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 IN CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE O IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO NON SIA PERMESSA DALLA 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 qualsiasi altra giurisdizione. Il presente comunicato non costituisce un prospetto o altro documento di offerta. Nessun titolo è stato o sarà registrato ai sensi dello US Securities Act del 1933, e successive modifiche (il "Securities Act"), o delle leggi sui titoli di qualsiasi stato degli Stati Uniti d'America o di qualsiasi altra giurisdizione. Nessun titolo 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" (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 giurisdizione applicabile in materia di titoli degli Stati Uniti d'America o di qualsiasi 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 contraria alla legge. La distribuzione del presente comunicato potrebbe essere limitata da previsioni normative e regolamentari. 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 costituisce un invito né intende essere un incentivo a impegnarsi in attività di investimento ai fini della Sezione 21 del Financial Services and Markets Act del 2000. Il presente comunicato è altresì rivolto esclusivamente a (i) quei soggetti che si trovano al di fuori del Regno Unito, (ii) a 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) a quei soggetti ad alto patrimonio netto e altri soggetti ai quali può essere legittimamente comunicato, che rientrano nell'articolo 49(2) dell'Order (tutti questi soggetti sono complessivamente denominati "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.

Il presente comunicato 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 vigente. 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 Prospetti, 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 NUOVI PRESTITI OBBLIGAZIONARI “SUSTAINABILITY-LINKED” MULTI-TRANCHE DA 4 MILIARDI DI DOLLARI USA

- *Enel Finance International N.V. ed Enel Finance America, LLC hanno lanciato con successo dei prestiti obbligazionari “Sustainability-Linked”, che saranno emessi in quattro differenti tranche per un importo complessivo di 4,0 miliardi di dollari USA*
- *L’operazione, nel suo complesso, è legata 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*
- *In linea con il Piano Strategico, le nuove emissioni contribuiscono ad 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 a circa il 65% nel 2024 e oltre il 70% nel 2030*

Roma, 7 ottobre 2022 – Enel S.p.A. (“Enel”)¹, attraverso le controllate Enel Finance International N.V. (“EFI”), società finanziaria di diritto olandese, ed Enel Finance America, LLC (“EFA”), società finanziaria di diritto statunitense, ha lanciato ieri dei prestiti obbligazionari “Sustainability-Linked” per un importo totale di 4,0 miliardi di dollari USA, pari a circa 4,1 miliardi di euro, rivolti agli investitori istituzionali nei mercati USA e internazionali. Le obbligazioni verranno emesse separatamente in differenti *tranche*, come dettagliato di seguito, e saranno garantite da Enel.

I prestiti obbligazionari sono legati 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.

L’operazione è legata a una traiettoria di completa decarbonizzazione, con la *tranche* a 30 anni legata all’obiettivo del Gruppo Enel di conseguire zero emissioni dirette di gas serra da generazione di elettricità e calore entro il 2040.

Alberto De Paoli, CFO di Enel, ha così commentato: *“Il risultato di queste emissioni obbligazionarie rappresenta un successo per la strategia di sostenibilità del Gruppo e un riconoscimento della sua capacità di generare valore contribuendo alla realizzazione degli SDG. Tali operazioni fanno seguito al precedente Sustainability-Linked Bond multi-tranche da 3,5 miliardi di dollari statunitensi lanciato sui mercati USA e internazionali lo scorso giugno e al più recente Sustainability-Linked Bond single-tranche da 1 miliardo di euro lanciato sul mercato Eurobond a settembre, sottolineando ancora una volta il forte interesse degli investitori per le strategie di finanziamento legate alla sostenibilità. Le nuove emissioni hanno ricevuto richieste in esubero per quasi quattro volte, con ordini complessivi per un importo pari a circa 14,3 miliardi di dollari USA e una significativa partecipazione di investitori socialmente responsabili, consentendo al Gruppo di continuare a diversificare la propria base di investitori. In linea con il Piano Strategico, queste emissioni permettono inoltre al Gruppo Enel di accelerare ulteriormente il raggiungimento dei suoi obiettivi*

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



legati al rapporto tra le fonti di finanziamento sostenibile e l'indebitamento lordo totale del Gruppo stesso, fissato a circa il 65% nel 2024 e oltre il 70% nel 2030.”

Si prevede che i proventi delle emissioni siano utilizzati per finanziare l'ordinario fabbisogno finanziario del Gruppo, incluso il rifinanziamento del debito *outstanding*.

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.

L'operazione comprende le seguenti quattro *tranche*:

- 750 milioni di dollari USA a un tasso fisso del 6,800%, con data di regolamento fissata al 14 ottobre 2022 scadenza a 14 ottobre 2025, emessa da EFI e garantita da Enel:
 - il prezzo di emissione è stato fissato a 99,435% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 7,012%;
 - 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;
- 1.000 milioni di dollari USA a un tasso fisso del 7,100%, con data di regolamento fissata al 14 ottobre 2022, scadenza 14 ottobre 2027, emessa da EFA e garantita da Enel:
 - il prezzo di emissione è stato fissato a 99,146% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 7,307%;
 - 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;
- 1.250 milioni di dollari USA a un tasso fisso del 7,500%, con data di regolamento fissata al 14 ottobre 2022, scadenza 14 ottobre 2032, emessa da EFI e garantita da Enel:
 - il prezzo di emissione è stato fissato a 97,869% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 7,811%;
 - 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 7,750%, con data di regolamento fissata al 14 ottobre 2022, scadenza 14 ottobre 2052, emessa da EFI, e garantita da Enel:
 - il prezzo di emissione è stato fissato a 95,015% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 8,199%;
 - il tasso d'interesse rimarrà invariato fino alla scadenza, subordinatamente al raggiungimento di un SPT pari o inferiore 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.

L'emissione, che ha una durata media di circa 12 anni, presenta un costo medio in euro di circa il 6%.

Ulteriori informazioni riguardo ai principi ispiratori delle emissioni obbligazionarie, 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 euro-dollaro 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.

Le operazioni sono state supportate da un sindacato di banche, nell'ambito del quale hanno agito in qualità di *joint-bookrunners*: Barclays, BBVA, BNP Paribas, Bank of America, Crédit Agricole CIB, Citigroup, Goldman Sachs, HSBC, IMI - Intesa Sanpaolo, J.P. Morgan, Mizuho, Morgan Stanley, MUFG, Santander, Société Générale, SMBC Nikko, UniCredit, Wells Fargo.

In considerazione delle relative caratteristiche, alle emissioni 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.