

Informazione Regolamentata n. 0116-70-2025	Data/Ora Inizio Diffusione 24 Settembre 2025 10:47:16	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : ENEL

Identificativo Informazione : 210206
Regolamentata

Utenza - referente : ENELN07 - Giannetti Davide

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 24 Settembre 2025 10:47:16

Data/Ora Inizio Diffusione : 24 Settembre 2025 10:47:16

Oggetto : Enel realizza il più grande collocamento del 2025 da parte di un'utility europea con un bond multi-tranche da 4,5 miliardi di dollari USA e un costo medio equivalente in euro di circa 3,6%

Testo del comunicato

Vedi allegato



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 IN CANADA, AUSTRALIA, GIAPPONE O IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE COMUNICATO 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. 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. 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 REALIZZA IL PIÙ GRANDE COLLOCAMENTO DEL 2025 DA PARTE DI UN'UTILITY EUROPEA CON UN **BOND MULTI-TRANCHE** DA 4,5 MILIARDI DI DOLLARI USA E UN COSTO MEDIO EQUIVALENTE IN EURO DI CIRCA 3,6%

- *La dimensione dell'operazione, la domanda e le condizioni economiche conseguite rappresentano il riconoscimento da parte del mercato della solidità e credibilità del Piano Strategico e della sua puntuale esecuzione*

Roma, 24 settembre 2025 - Enel Finance International N.V. ("EFI"), società finanziaria controllata da Enel S.p.A. ("Enel")¹, ha lanciato un *bond multi-tranche* rivolto agli investitori istituzionali nei mercati USA e internazionali per un importo complessivo di 4,5 miliardi di dollari USA, equivalenti a circa 3,8 miliardi di euro². L'emissione, garantita da Enel, ha ricevuto richieste di sottoscrizione in esubero per circa 3 volte, con ordini complessivi per un importo pari a circa 14,4 miliardi di dollari USA. La dimensione dell'operazione, che ad oggi rappresenta il più grande collocamento del 2025 da parte di una *utility* europea, nonché la domanda e le condizioni economiche conseguite, rappresentano il riconoscimento da parte del mercato della solidità e credibilità del Piano Strategico di Gruppo e della sua puntuale esecuzione.

Si prevede che i proventi dell'emissione siano utilizzati per finanziare l'ordinario fabbisogno del Gruppo, incluso il rifinanziamento del debito in scadenza.

L'emissione è strutturata nelle seguenti quattro *tranche*, con data di regolamento prevista al 30 settembre 2025:

- 1.000 milioni di dollari USA a un tasso di interesse fisso del 4,125% e scadenza al 30 settembre 2028. Il prezzo di emissione è stato fissato a 99,766% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 4,209%;
- 1.250 milioni di dollari USA a un tasso di interesse fisso del 4,375% e scadenza al 30 settembre 2030. Il prezzo di emissione è stato fissato a 99,596% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 4,466%;
- 1.250 milioni di dollari USA a un tasso di interesse fisso del 5,000% e scadenza al 30 settembre 2035. Il prezzo di emissione è stato fissato a 99,162% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 5,108%;
- 1.000 milioni di dollari USA a un tasso di interesse fisso del 5,750% e scadenza al 30 settembre 2055. Il prezzo di emissione è stato fissato a 98,663% e il rendimento effettivo alla scadenza è pari a 5,845%.

L'emissione, che ha una durata media di circa 12 anni, presenta un costo medio equivalente in euro di circa il 3,6%.

L'operazione è stata supportata da un sindacato di banche, nell'ambito del quale hanno agito in qualità di *joint-bookrunners*: BNP Paribas, Bank of America, Citigroup, Crédit Agricole, Goldman Sachs, HSBC, IMI – Intesa Sanpaolo, J.P. Morgan Securities LLC, Mizuho, Morgan Stanley, Société Générale e Wells Fargo.

In considerazione delle relative caratteristiche, all'emissione è stato assegnato un *rating* provvisorio di BBB da Standard & Poor's, BBB+ da Fitch e Baa1 da Moody's.

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

² In base al tasso di cambio del 23 settembre 2025.



Negli ultimi 10 anni, il Gruppo Enel ha modificato significativamente il proprio *mix* energetico: nel 2024, la capacità rinnovabile ha raggiunto il 73% del totale rispetto al 41% del 2015, con l'83% dell'energia generata dal Gruppo a zero emissioni rispetto al 45% del 2015. Come risultato, nel 2024 l'intensità delle emissioni GHG *Scope 1* relative alla produzione di energia elettrica si è ridotta a 101 gCO_{2eq}/kWh (-72% rispetto al 2017³), un valore di gran lunga inferiore rispetto all'obiettivo dichiarato per il 2024 di 140 gCO_{2eq}/kWh.

Tali risultati sono stati possibili anche grazie al ricorso a strumenti di finanza sostenibile, in particolare *Sustainability-Linked*, che hanno dunque raggiunto l'obiettivo per il quale erano stati introdotti: oggi il modello di *business* di Enel è sostenibile e integralmente in linea con il percorso di transizione energetica. Di conseguenza, il Gruppo non ha più necessità di ricorrere a strumenti finanziari collegati a specifici *target* di sostenibilità e adotterà un approccio che consentirà un accesso efficiente ai mercati finanziari globali, continuando ad allineare le modalità di *funding* ai propri obiettivi di sostenibilità di lungo periodo verso l'azzeramento delle emissioni nette dirette e indirette entro il 2040.

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.

³ Anno base di riferimento per i *target* Enel.

