

Informazione Regolamentata n. 0116-73-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 7 Luglio 2026 07:05:57	Euronext Milan
--	--	----------------

Societa' : ENEL

Utenza - referente : ENELN07 - Giannetti Davide

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 7 Luglio 2026 07:05:57

Data/Ora Inizio Diffusione : 7 Luglio 2026 07:05:57

Oggetto : Enel colloca con successo un bond multi-tranche da 2,5 miliardi di dollari USA e un costo medio equivalente in euro di circa il 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 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), A QUALSIASI US PERSON (COME DEFINITA DI SEGUITO) 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) (ciascuno, una "US Person"), 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. Nel Regno Unito (il "Regno Unito"), il presente comunicato è destinato esclusivamente a soggetti che rivestono la qualifica di "investitori qualificati" ai sensi del paragrafo 15 dell'Allegato 1 delle UK Public Offers and Admissions to Trading Regulations 2024 (le "UK POATRs"). Inoltre, 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. Gli strumenti finanziari cui si fa riferimento nel presente comunicato non sono oggetto di offerta al pubblico nel Regno Unito. Ciascun destinatario dichiara e conviene altresì di aver rispettato e che rispetterà tutte le disposizioni applicabili del Financial Services and Markets Act 2000, come modificato, in relazione a qualsiasi attività da esso svolta con riferimento agli strumenti finanziari indicati nel presente comunicato nel, dal o comunque riguardante il Regno Unito.

Il presente comunicato non è destinato agli investitori al dettaglio nel Regno Unito. A tali fini, per investitore al dettaglio si intende un soggetto che non sia né (i) un cliente professionale, come definito al punto (8) dell'articolo 2(1) del Regolamento (UE) n. 600/2014, quale parte del diritto interno in virtù dell'EUWA, né (ii) un investitore qualificato ai sensi del paragrafo 15 dell'Allegato 1 delle UK POATRs. Di conseguenza, non è stato predisposto alcun documento informativo richiesto dal FCA Product Disclosure Sourcebook ("DISC") per l'offerta, la vendita o la distribuzione dei titoli, ovvero per renderli altrimenti disponibili a investitori al dettaglio nel Regno Unito, e pertanto l'offerta, la vendita o la distribuzione dei titoli, ovvero il fatto di renderli altrimenti disponibili a qualsiasi investitore al



dettaglio nel Regno Unito, potrebbe essere illecita ai sensi del DISC e delle Consumer Composite Investments (Designated Activities) Regulations 2024.

Negli Stati membri dello Spazio Economico Europeo (lo "SEE"), il presente comunicato è destinato esclusivamente a soggetti che rivestono la qualifica di "investitori qualificati" ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "Regolamento Prospetto UE"). Nessun soggetto che non sia un investitore qualificato può agire sulla base del presente comunicato o fare affidamento sullo stesso in alcuno Stato membro del SEE. Qualsiasi investimento o attività di investimento cui il presente comunicato si riferisce è disponibile esclusivamente a investitori qualificati in qualsiasi Stato membro del SEE.

Il presente comunicato non è rivolto agli investitori al dettaglio negli Stati membri dello Spazio Economico Europeo. 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 Prospetto UE. Di conseguenza, non è stato predisposto alcun documento contenente le informazioni chiave richiesto dal Regolamento (UE) n. 1286/2014 (come modificato, il "Regolamento PRIIPs UE") per l'offerta o la vendita degli strumenti finanziari, ovvero per renderli altrimenti disponibili a investitori al dettaglio nel SEE, e pertanto l'offerta o la vendita degli strumenti finanziari, ovvero il fatto di renderli altrimenti disponibili a qualsiasi investitore al dettaglio nel SEE, potrebbe essere illecita ai sensi del Regolamento PRIIPs UE.

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 Prospetto UE 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 UE, dell'articolo 34-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 come periodicamente rivisti e della legislazione italiana applicabile.

ENEL COLLOCA CON SUCCESSO UN *BOND MULTI-TRANCHE* DA 2,5 MILIARDI DI DOLLARI USA E UN COSTO MEDIO EQUIVALENTE IN EURO DI CIRCA IL 3,6%

- *La domanda e le condizioni economiche conseguite confermano il riconoscimento da parte del mercato della solidità del Gruppo Enel, della credibilità del Piano Strategico 2026-2028 e della sua puntuale esecuzione*

Roma, 7 luglio 2026 - Enel Finance International N.V. ("EFI"), società finanziaria controllata da Enel S.p.A. ("Enel")¹, ha lanciato un *bond multi-tranche senior unsecured* rivolto a investitori istituzionali nei mercati USA e internazionali per un importo complessivo di 2,5 miliardi di dollari USA, equivalenti a circa 2,2 miliardi di euro². L'emissione, garantita da Enel, ha ricevuto richieste di sottoscrizione in esubero per più di 4 volte, con ordini complessivi per un importo superiore ai 10 miliardi di dollari USA. La domanda e le condizioni economiche conseguite rappresentano il riconoscimento da parte del mercato di un *leverage* ed una flessibilità finanziaria unici nel settore ed un portafoglio di *business* con un profilo rischio-rendimento ottimizzato.

I proventi dell'emissione saranno utilizzati per finanziare la crescita prevista nel Piano Strategico 2026-2028 e parallelamente le *maturity* del debito esistente.

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

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

² In base al tasso di cambio del 6 luglio 2026.



L'operazione è stata supportata da un sindacato di banche, nell'ambito del quale hanno agito in qualità di *joint-bookrunners*: BNP Paribas, BofA Securities, Citigroup, HSBC, IMI-Intesa Sanpaolo, J.P. Morgan, Morgan Stanley, Societe Generale, SMBC Nikko, UniCredit e Wells Fargo Securities.

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.

Nel dettaglio, l'emissione, con pagamento semi-annuale della cedola e data di regolamento prevista al 13 luglio 2026, è strutturata nelle seguenti 3 *tranche*: (i) 1.000 milioni di dollari USA a un tasso di interesse fisso del 4,625%, scadenza al 13 luglio 2029 e prezzo di emissione fissato a 99,710%; (ii) 750 milioni di dollari USA a un tasso di interesse fisso del 4,875%, scadenza al 13 luglio 2031 e prezzo di emissione fissato a 99,545%; (iii) 750 milioni di dollari USA a un tasso di interesse fisso del 5,375%, scadenza al 13 luglio 2036 e prezzo di emissione fissato a 98,905%.

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.

