

| | | |
|--|---|----------------|
| Informazione Regolamentata n. 0116-2-2026 | Data/Ora Inizio Diffusione 7 Gennaio 2026 21:46:06 | Euronext Milan |
|--|---|----------------|

Societa' : ENEL
Utenza - referente : ENELN07 - Giannetti Davide
Tipologia : 2.2
Data/Ora Ricezione : 7 Gennaio 2026 21:46:06
Data/Ora Inizio Diffusione : 7 Gennaio 2026 21:46:06
Oggetto : Enel colloca nuovi prestiti obbligazionari ibridi perpetui per 2 miliardi di euro

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 QUALESIASI PERSONA SITUATA, RESIDENTE O DOMICILIATA NEGLI STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI E POSSEDIEMENTI, IN QUALESIASI 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 QUALESIASI PERSONA SITUATA O RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE COMUNICATO NON SIA PERMESSA DALLA LEGGE.

ENEL COLLOCA NUOVI PRESTITI OBBLIGAZIONARI IBRIDI PERPETUI PER 2 MILIARDI DI EURO

Roma, 7 gennaio 2026 – Enel S.p.A. (“Enel” o la “Società”)¹ ha lanciato con successo sul mercato europeo nuovi prestiti obbligazionari subordinati ibridi, perpetui, non convertibili, denominati in euro e destinati a investitori istituzionali, per un ammontare complessivo pari a 2 miliardi di euro. L’emissione ha ricevuto richieste di sottoscrizione in esubero per più di 7 volte, totalizzando ordini per un importo pari a circa 14 miliardi di euro al picco della domanda.

L’operazione è coerente con la strategia del Gruppo Enel e ne rafforza ulteriormente la struttura patrimoniale e finanziaria.

L’emissione coglie la favorevole finestra offerta dalle attuali condizioni di mercato e consente di rifinanziare in via anticipata i due prestiti obbligazionari ibridi perpetui, con call date nel 2026, per un totale di circa 1,35 miliardi di euro, nonché di incrementare, di circa 650 milioni di euro, l’ammontare delle obbligazioni ibride del Gruppo Enel ad ulteriore rafforzamento della struttura del capitale.

La nuova emissione è strutturata nelle seguenti due serie:

- prestito obbligazionario da 1.250 milioni di euro non convertibile subordinato ibrido perpetuo, senza scadenza fissa, esigibile solo in caso di scioglimento o liquidazione della Società, come specificato nei relativi termini e condizioni. Una cedola fissa annuale del 4,125% verrà corrisposta fino alla prima *reset date* (esclusa) del 14 gennaio 2032, che corrisponde all’ultimo giorno per la prima *optional redemption*.
 - *A partire da tale data, salvo non sia stata interamente rimborsata, l’obbligazione maturerà un interesse pari al tasso Euro Mid Swap a cinque anni incrementato di un margine iniziale di 165,8 punti base, incrementato di un ulteriore margine di 25 punti base a partire dal 14 gennaio 2037 e di un successivo aumento di ulteriori 75 punti base dal 14 gennaio 2052. La cedola fissa è pagabile ogni anno in via posticipata nel mese di gennaio, a partire dal*

¹ Issuer Rating: BBB (*Positive*) per S&P’s, Baa1 (*Stable*) per Moody’s, BBB+ (*Stable*) per Fitch.



14 gennaio 2027. Il prezzo di emissione è fissato al 99,350% e il rendimento effettivo alla prima reset date è pari al 4,250% per anno;

- prestito obbligazionario da 750 milioni di euro non convertibile subordinato ibrido perpetuo, senza scadenza fissa, esigibile solo in caso di scioglimento o liquidazione della Società, come specificato nei relativi termini e condizioni. Una cedola fissa annuale del 4,500% verrà corrisposta fino alla prima *reset date* (esclusa) del 14 gennaio 2035, che corrisponde all'ultimo giorno per la prima *optional redemption*.
 - *A partire da tale data, salvo non sia stata interamente rimborsata, l'obbligazione maturerà un interesse pari al tasso Euro Mid Swap a cinque anni incrementato di un margine iniziale di 182,1 punti base, incrementato di un ulteriore margine di 25 punti base a partire dal 14 gennaio 2040 e di un successivo aumento di ulteriori 75 punti base dal 14 gennaio 2055. La cedola fissa è pagabile, ogni anno in via posticipata nel mese di gennaio, a partire dal 14 gennaio 2027. Il prezzo di emissione è fissato al 99,096% e il rendimento effettivo alla prima reset date è pari al 4,625% per anno.*

La data prevista per il regolamento è il 14 gennaio 2026.

I titoli saranno quotati sul mercato regolamentato della Borsa Irlandese (Euronext Dublin). Si prevede, inoltre, che agli stessi venga assegnato da parte delle agenzie un *rating* di Baa3/BB+/BBB- (Moody's/S&P/Fitch) e un *equity content* pari al 50%.

L'operazione è effettuata in esecuzione della delibera del 18 dicembre 2025 del Consiglio di Amministrazione della Società, il quale ha conferito mandato all'emissione da parte di Enel, entro il 31 dicembre 2026, di uno o più prestiti obbligazionari non convertibili, sotto forma di titoli subordinati ibridi, anche di natura perpetua, per un importo massimo complessivo pari a 2 miliardi di euro.

L'emissione è stata supportata da un consorzio di banche nell'ambito del quale hanno agito, in qualità di *joint bookrunner*, BBVA, BNP PARIBAS, Citi, Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank, Goldman Sachs International, HSBC, IMI-Intesa Sanpaolo, J.P. Morgan, Morgan Stanley, MUFG, Société Générale e UniCredit.

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, o nei confronti di qualsiasi soggetto per cui tale offerta o sollecitazione di offerta sia contraria alla legge applicabile. 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 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 locale 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 fisicamente presenti in quelle giurisdizioni in cui il presente comunicato viene diffuso, pubblicato o distribuito devono informarsi in merito a tali limitazioni e osservarle. 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) 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 ("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



congiuntamente 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 prendere in considerazione o 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 vigente. 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 del Regolamento Prospetti e da qualsiasi disposizione di legge o regolamentare 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 Emissenti") come periodicamente rivisti, o nelle altre circostanze previste dal Regolamento Emissenti 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.

Un *rating* non costituisce una raccomandazione ad acquistare, vendere o detenere titoli e può essere soggetto in qualsiasi momento a revisione, sospensione o revoca da parte dell'organismo di assegnazione.

Fine Comunicato n.0116-2-2026

Numero di Pagine: 5