

# Enel, anche il bond Usa da 4,5 mld \$ fa il tutto esaurito Rete Gas ceduta per 516 mln

Ieri, a poche ore dall'emissione, gli ordini già 3 volte superiori all'offerta iniziale. Conti chiude il dossier con F2i-Axa e taglia i debiti di 1,2 mld

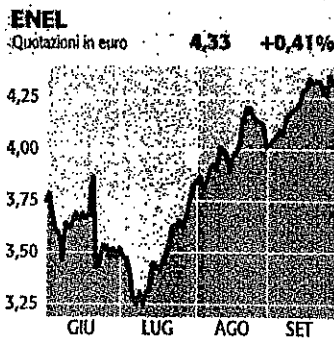
Ammonta a 4,5 miliardi di dollari, in tre tranche da 5, 10 e 30 anni, il bond che l'Enel ha piazzato ieri sul mercato americano. Il pricing dell'operazione sarà comunicato soltanto questa mattina. Ma la nuova obbligazione a stelle e strisce emessa dal gruppo guidato da Fulvio Conti ha comunque registrato il tutto esaurito. Secondo le prime stime giunte ieri in serata, infatti, gli ordini avevano già superato gli 8,5 miliardi, tre volte superiori all'offerta iniziale, poi ritoccata, di 3 miliardi. Secondo le prime indicazioni avanzate dalle banche collocatrici (JpMorgan, Morgan Stanley, Citi, Bank of America, Credit Suisse, Hsbc), la tranche a 5 anni sarà da 1,25 miliardi di dollari e offrirà un rendimento pari a 162,5 punti base sopra il rendimento del Treasury Usa di pari durata. La tranche a 10 anni sarà da 1,75 miliardi di dollari e offrirà un rendimento pari a 187,5 punti base, infine la tranche a 30 anni sarà da 1,5 miliardi di dollari per un rendimento pari a 200 punti base.

Sempre ieri, intanto, Enel Distribuzione ha perfezionato la cessione a F2i e Axa Private Equity dell'80 per cento di Enel Rete Gas. Il corrispettivo per la vendita, riferisce una nota del gruppo, è stato definito in misura pari a 515,7 milioni, ovvero 35,7 milioni in più rispetto ai 480 milioni previsti all'atto della stipula dell'accordo in maggio, anche per tenere conto della nuova Rab (Regulated asset base) della rete fissata a luglio

dall'Autorità per l'energia.

La prima rata del corrispettivo, pari a 240 milioni, è stata versata ieri, mentre la seconda tranche, 275,7 milioni, sarà versata entro il 28 dicembre prossimo. La cessione è stata effettuata a seguito del nulla osta all'operazione da parte dell'Antitrust e della sottoscrizione di un contratto di finanziamento tra Enel Rete Gas e un pool di banche per un ammontare pari a 1.025 milioni. Prima del closing, Enel Rete Gas ha distribuito a favore di Enel Distribuzione e degli azionisti di minoranza un dividendo straordinario di 209 milioni. Complessivamente, ha spiegato ancora il gruppo guidato da Conti, l'operazione consentirà di ridurre l'indebitamento di Enel di oltre 1,2 miliardi, tra corrispettivo per la partecipazione ceduta, distribuzione del dividendo e deconsolidamento del debito.

F.N.



# Enel, anche il bond Usa da 4,5 mld \$ fa il tutto esaurito Rete Gas ceduta per 516 mln

Ieri, a poche ore dall'emissione, gli ordini già 3 volte superiori all'offerta iniziale. Conti chiude il dossier con F2i-Axa e taglia i debiti di 1,2 mld

Ammonta a 4,5 miliardi di dollari, in tre tranche da 5, 10 e 30 anni, il bond che l'Enel ha piazzato ieri sul mercato americano. Il pricing dell'operazione sarà comunicato soltanto questa mattina. Ma la nuova obbligazione a stelle e strisce emessa dal gruppo guidato da Fulvio Conti ha comunque registrato il tutto esaurito. Secondo le prime stime giunte ieri in serata, infatti, gli ordini avevano già superato gli 8,5 miliardi, tre volte superiori all'offerta iniziale, poi ritoccata, di 3 miliardi. Secondo le prime indicazioni avanzate dalle banche collocatrici (JpMorgan, Morgan Stanley, Citi, Bank of America, Credit Suisse, Hsbc), la tranche a 5 anni sarà da 1,25 miliardi di dollari e offrirà un rendimento pari a 162,5 punti base sopra il rendimento del Treasury Usa di pari durata. La tranche a 10 anni sarà da 1,75 miliardi di dollari e offrirà un rendimento pari a 187,5 punti base, infine la tranche a 30 anni sarà da 1,5 miliardi di dollari per un rendimento pari a 200 punti base.

Sempre ieri, intanto, Enel Distribuzione ha perfezionato la cessione a F2i e Axa Private Equity dell'80 per cento di Enel Rete Gas. Il corrispettivo per la vendita, riferisce una nota del gruppo, è stato definito in misura pari a 515,7 milioni, ovvero 35,7 milioni in più rispetto ai 480 milioni previsti all'atto della stipula dell'accordo in maggio, anche per tenere conto della nuova Rab (Regulated asset base) della rete fissata a luglio

dall'Autorità per l'energia.

La prima rata del corrispettivo, pari a 240 milioni, è stata versata ieri, mentre la seconda tranche, 275,7 milioni, sarà versata entro il 28 dicembre prossimo. La cessione è stata effettuata a seguito del nulla osta all'operazione da parte dell'Antitrust e della sottoscrizione di un contratto di finanziamento tra Enel Rete Gas e un pool di banche per un ammontare pari a 1.025 milioni. Prima del closing, Enel Rete Gas ha distribuito a favore di Enel Distribuzione e degli azionisti di minoranza un dividendo straordinario di 209 milioni. Complessivamente, ha spiegato ancora il gruppo guidato da Conti, l'operazione consentirà di ridurre l'indebitamento di Enel di oltre 1,2 miliardi, tra corrispettivo per la partecipazione ceduta, distribuzione del dividendo e deconsolidamento del debito.

F.N.

**ENEL**  
Quotazioni in euro **4,33 +0,41%**

