

ALLEGATO F

Alle

n. 25636

Situazione patrimoniale al 30 settembre 2015
della società Enel SpA

A

Prospetti contabili

Conto economico di Enel SpA al 30 settembre 2015

Euro	Note	2015		2014	
			<i>di cui con parti correlate</i>		<i>di cui con parti correlate</i>
Ricavi					
Ricavi delle prestazioni	3.a	165.269.100	165.543.737	194.693.378	194.687.645
Altri ricavi e proventi	3.b	3.084.443	2.349.521	4.105.443	3.714.000
	<i>(SubTotale)</i>	168.353.543		198.798.821	
Costi					
Acquisti di materiali di consumo	4.a	1.070.152		801.938	
Servizi e godimento beni di terzi	4.b	112.513.109	44.982.817	125.536.464	49.290.336
Costo del personale	4.c	113.733.823		86.927.555	
Ammortamenti e perdite di valore	4.d	6.315.935		6.213.122	
Altri costi operativi	4.e	15.397.914	72.825	13.467.341	88.479
	<i>(SubTotale)</i>	249.030.933		232.946.420	
Risultato operativo		(80.677.390)		(34.147.599)	
Proventi da partecipazioni	5	1.545.362.247	1.545.362.247	1.818.272.847	1.818.272.847
Proventi finanziari da contratti derivati	6	2.733.042.814	399.269.721	1.715.576.800	321.363.910
Altri proventi finanziari	6	126.261.740	115.709.975	177.177.316	152.622.507
Oneri finanziari da contratti derivati	6	2.461.899.727	1.888.810.253	1.493.641.439	873.828.812
Altri oneri finanziari	6	957.431.431	1.370.120	1.119.667.345	2.639.873
	<i>(SubTotale)</i>	985.335.643		1.097.718.179	
Risultato prima delle imposte		904.658.253		1.063.570.580	
Imposte	7	(161.359.518)		(111.503.727)	
RISULTATO DEL PERIODO		1.066.017.771		1.175.074.307	

Stato patrimoniale di Enel SpA al 30 settembre 2015

Euro	Note				
ATTIVITA'		al 30.09.2015		al 31.12.2014	
		<i>di cui con parti correlate</i>		<i>di cui con parti correlate</i>	
Attività non correnti	8				
Attività materiali		5.863.673		7.795.187	
Attività immateriali		8.280.027		11.405.854	
Attività per imposte anticipate		410.758.825		382.572.824	
Partecipazioni		38.755.868.086		38.754.068.086	
Derivati		2.477.515.892	342.175.546	1.979.171.296	818.817.602
Altre attività finanziarie non correnti		141.854.808	104.331.524	146.490.819	116.989.366
Altre attività non correnti		445.351.976	163.767.000	466.782.285	176.864.784
	<i>(Totale)</i>	42.245.493.287		41.748.286.351	
Attività correnti	9				
Crediti commerciali		215.645.669	210.618.032	131.944.125	126.901.064
Crediti per imposte sul reddito		280.318.472		624.614.245	
Derivati		297.163.865	28.271.036	280.273.785	50.482.464
Altre attività finanziarie correnti		5.165.064.056	4.868.046.722	5.040.376.082	4.222.947.341
Altre attività correnti		314.901.999	176.591.651	243.507.371	208.144.734
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti		3.946.564.124		6.972.042.465	
	<i>(Totale)</i>	10.219.658.185		13.292.758.073	
TOTALE ATTIVITA'		52.465.151.472		55.041.044.424	



Euro

Note

PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		al 30.09.2015	al 31.12.2014	
			<i>di cui con parti correlate</i>	<i>di cui con parti correlate</i>
Patrimonio netto				
Capitale sociale		9.403.357.795		9.403.357.795
Altre riserve		9.197.808.130		9.113.576.853
Utili/(Perdite) accumulati		5.303.025.796		6.061.293.373
Risultato del periodo		1.066.017.771		558.202.514
TOTALE PATRIMONIO NETTO	10	24.970.209.492		25.136.430.535
Passività non correnti	11			
Finanziamenti a lungo termine		14.489.275.811		17.287.754.222
TFR e altri benefici ai dipendenti		295.989.750		301.792.836
Fondi rischi e oneri		16.194.318		16.242.515
Passività per imposte differite		329.905.627		251.979.935
Derivati		2.622.963.249	1.214.145.628	2.483.607.608
Altre passività non correnti		286.974.758	286.925.885	286.974.494
				286.925.885
		<i>(Subtotale)</i>		20.628.351.610
Passività correnti	12			
Finanziamenti a breve termine		4.690.069.324	2.995.275.040	4.745.815.106
Quote correnti dei finanziamenti a lungo termine		3.057.820.092		2.362.593.688
Debiti commerciali		117.429.529	41.818.689	138.773.087
Derivati		369.440.198	273.451.184	359.151.436
Altre passività finanziarie correnti		466.021.583	64.919.337	694.402.099
Altre passività correnti		752.857.741	576.783.321	975.526.863
				396.492.507
		<i>(Subtotale)</i>		9.276.262.279
TOTALE PASSIVITA'		27.494.941.980		29.904.613.889
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		52.465.151.472		55.041.044.424

Note di commento

1. Attività di Enel SpA

Enel SpA che opera nel settore dell'energia elettrica e del gas, ha la forma giuridica di società per azioni e ha sede in Roma, viale Regina Margherita 137.

Enel SpA, nella propria funzione di holding industriale, definisce gli obiettivi strategici a livello di Gruppo e di società controllate e ne coordina l'attività.

Le attività che Enel SpA, nell'ambito della propria funzione di indirizzo e coordinamento, presta nei confronti delle altre società del Gruppo possono essere così sintetizzate:

- corporate governance;
- finanza straordinaria e pianificazione finanziaria;
- tax planning e strategy;
- risk assesment management;
- policy legali;
- linee guida inerenti alla formazione manageriale e le politiche retributive;
- rapporti istituzionali;
- linee guida in tema di accounting;
- marketing strategico.

Nell'ambito del Gruppo, Enel SpA svolge, direttamente e tramite la controllata Enel Finance International NV, la funzione di tesoreria accentrata (con l'eccezione del Gruppo Endesa) garantendo l'accesso al mercato monetario e dei capitali. La società, inoltre, provvede direttamente e attraverso la sua controllata Enel Insurance NV alla copertura dei rischi assicurativi.



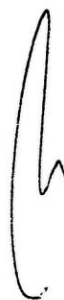
2. Principi contabili di riferimento

La presente Situazione Contabile di Enel SpA al 30 settembre 2015 è stata redatta in conformità ai criteri di rilevazione e di misurazione stabiliti dai principi contabili internazionali (International Accounting Standards - IAS e International Financial Reporting Standards - IFRS) emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) ed alle interpretazioni IFRIC e SIC, riconosciuti nell'Unione Europea ai sensi del regolamento (CE) n. 1606/2002 ed in vigore alla chiusura del periodo.

In particolare, tali criteri sono conformi a quelli adottati per la predisposizione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014 della Società, contenuto all'interno della Relazione finanziaria annuale 2014 cui si rimanda per una loro più ampia trattazione. Si precisa che l'applicazione dei principi contabili divenuti applicabili a partire dal 1° gennaio 2015 non ha comportato alcun effetto sulla presente Situazione Contabile.

Quest'ultima è costituita dal Conto economico e dallo Stato patrimoniale (Prospetti contabili), nonché dalle note illustrative il cui scopo è quello di descrivere la composizione delle principali voci di conto economico e stato patrimoniale e le variazioni più significative intervenute nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2015. La Situazione Contabile al 30 settembre 2015 non contiene pertanto, tutte le informazioni richieste per il Bilancio annuale e, conseguentemente, va letta unitamente al Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014. La valuta utilizzata per la presentazione dei Prospetti contabili è l'euro, valuta funzionale della società, e i valori riportati nelle note di commento sono espressi in milioni di euro, salvo quando diversamente indicato.

Conformemente alle disposizioni Consob emanate in materia, gli schemi del Conto Economico e dello Stato Patrimoniale evidenziano le transazioni con parti correlate, individuate sulla base di quanto disposto dai principi contabili internazionali e dalle disposizioni Consob stesse. Si precisa che tali transazioni sono effettuate nell'interesse della Società e sono regolate a condizioni di mercato, ovvero alle condizioni che si sarebbero applicate tra due parti indipendenti.



Informazioni sul Conto economico

Ricavi

3.a Ricavi delle prestazioni - Euro 165 milioni

I "Ricavi delle prestazioni" sono così composti:

Milioni di euro	Primi nove mesi		
	2015	2014	2015-2014
Prestazioni di servizi			
Società del Gruppo	165	195	(30)
Terzi	-	-	-
Totale ricavi delle prestazioni	165	195	(30)

I ricavi per prestazioni di servizi al 30 settembre 2015 sono pari a 165 milioni di euro e si riferiscono esclusivamente:

- 1) a prestazioni rese alle società controllate nell'ambito della funzione di indirizzo e coordinamento;
- 2) al riaddebito di oneri di diversa natura sostenuti e di competenza delle controllate stesse.

Rispetto al periodo a raffronto, i ricavi per prestazioni di servizi, che risentono sia della nuova struttura organizzativa adottata dal Gruppo che del nuovo modello di remunerazione della Capogruppo, presentano una variazione in diminuzione di 30 milioni di euro.

3.b Altri ricavi e proventi - Euro 3 milioni

Gli altri ricavi e proventi, pari a 3 milioni di euro, si riferiscono essenzialmente al personale in distacco e risultano, rispetto ai primi nove mesi del 2014, in diminuzione di 1 milione di euro.

Costi

4.a Acquisti di materiali di consumo - Euro 1 milione

I costi per "Acquisti di materiali di consumo" pari 1 milione di euro nel 2015, si riferiscono all'acquisto da fornitori terzi di materiali di consumo di diversa natura.

4.b Servizi e godimento beni di terzi - Euro 113 milioni

I costi per prestazioni di "Servizi e godimento beni di terzi" sono ripartiti come di seguito dettagliato.

Millioni di euro	Primi nove mesi		
	2015	2014	2015-2014
Costi per servizi	101	111	(10)
Costi per godimento beni di terzi	12	15	(3)
Totale servizi e godimento beni di terzi	113	126	(13)

I "Costi per servizi", pari complessivamente a 101 milioni di euro, si riferiscono a servizi resi da terzi per 66 milioni di euro (75 milioni di euro nei primi nove mesi del 2014) e da società del Gruppo per 35 milioni di euro (36 milioni di euro nei primi nove mesi del 2014).

In particolare, il decremento dei costi per servizi resi da società terze, pari a 9 milioni di euro, è da ricondursi principalmente alla diminuzione delle spese di pubblicità, propaganda e stampa, conseguente alla nuova struttura organizzativa adottata dal Gruppo, che ha previsto lo spostamento di una parte delle attività di comunicazione dalla Holding alle Countries.

La variazione in diminuzione dei costi per servizi resi da società del Gruppo, pari a 1 milione di euro, è da ricondursi essenzialmente al decremento sia dei costi per personale in distacco dalle varie società del Gruppo che dei costi per "servizi diversi" erogati da alcune società controllate, in parte compensato dai maggiori costi per i servizi di assistenza informatica erogati dalla controllata Enel Italia Srl.

I "Costi per godimento beni di terzi" ammontano a 12 milioni di euro e risultano in diminuzione di 3 milioni di euro rispetto al periodo precedente; la variazione è da collegare essenzialmente ai minori costi per affitti e locazioni di beni immobili di proprietà della controllata Enel Italia Srl.

4.c Costo del personale - Euro 114 milioni

Il costo del lavoro è pari a 114 milioni di euro, con un incremento di 27 milioni di euro rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente da imputare essenzialmente all'incremento della voce "salari e stipendi" e dei relativi oneri sociali (4 milioni di euro), nonché all'aumento degli oneri riferiti al piano di Long Term Incentive (5 milioni di euro).

Si segnala inoltre un aumento della consistenza media del personale di 313 unità conseguente alla nuova struttura organizzativa adottata dal Gruppo.

Milioni di euro	Primi nove mesi		
	2015	2014	2015-2014
Salari e stipendi	69	51	18
Oneri sociali	21	19	2
Trattamento di fine rapporto	5	3	2
Altri costi e altri piani di incentivazione	19	14	5
Totale costo del personale	114	87	27

4.d Ammortamenti e perdite di valore - Euro 6 milioni

La voce "Ammortamenti e perdite di valore" pari a 6 milioni di euro nel 2015 è costituita esclusivamente da ammortamenti di attività materiali e immateriali e risulta inalterata rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente.

4.e Altri costi operativi - Euro 15 milioni

Gli altri costi operativi, pari a 15 milioni di euro, rilevano un incremento di 2 milioni di euro da ricondurre essenzialmente ai minori rilasci (5 milioni di euro), rispetto al 2014, del fondo vertenze e contenzioso in parte compensati dal decremento (4 milioni di euro) degli altri oneri di gestione da collegare a partite di costo non ricorrenti rilevate nel periodo a raffronto.

Il risultato operativo risulta negativo per 81 milioni di euro e, rispetto al periodo a raffronto, presenta un peggioramento di 47 milioni di euro da ricondurre sostanzialmente all'effetto congiunto di minori ricavi per prestazioni di servizi resi alle società del Gruppo, maggiori costi del personale e dal decremento dei costi per servizi e godimento beni di terzi.

5. Proventi da partecipazioni - Euro 1.545 milioni

I proventi da partecipazioni, pari a 1.545 milioni di euro, si riferiscono ai dividendi deliberati dalle Assemblee degli Azionisti delle società controllate e collegate per 1.544,7 milioni di euro e dalle altre partecipate per 0,7 milioni di euro.

Millioni di euro	Primi nove mesi		
	2015	2014	2015-2014
Dividendi da imprese controllate e collegate:	1.544	1.818	(274)
Enel Produzione SpA	-	223	(223)
Enel Distribuzione SpA	1.245	1.373	(128)
Enelpower SpA	-	1	(1)
Enel Factor SpA	-	3	(3)
Enel Italia Srl	9	7	2
Enel Energia SpA	159	16	143
Enel Servizio Elettrico SpA	-	85	(85)
Enel Green Power SpA	109	109	-
Enel Iberoamérica SL	21	-	21
CESI SpA	1	1	-
Dividendi da altre imprese:	1	-	1
Emittenti Titoli SpA	1	-	1
TOTALE PROVENTI DA PARTECIPAZIONI	1.545	1.818	(273)

6. Proventi/(Oneri) finanziari netti - Euro (559) milioni

Gli oneri finanziari netti sono di seguito riepilogati:

Millioni di euro	Primi nove mesi		
	2015	2014	2015-2014
Proventi finanziari			
interessi e altri proventi da attività finanziarie non correnti	4	4	-
interessi e altri proventi da attività finanziarie correnti	116	158	(42)
altri interessi attivi e proventi	6	6	-
differenze positive di cambio	4	9	(5)
proventi da strumenti Derivati	2.730	1.716	1.014
<i>proventi da strumenti derivati relativi al Gruppo</i>	<i>2.350</i>	<i>1.325</i>	<i>1.025</i>
<i>proventi da strumenti derivati relativi ad Enel SpA</i>	<i>380</i>	<i>391</i>	<i>(11)</i>
Totale proventi	2.860	1.893	967
Oneri finanziari			
interessi e altri oneri su debiti finanziari	(722)	(787)	65
differenze negative di cambio	(230)	(262)	32
attualizzazione TFR e altri benefici ai dipendenti e altri fondi	(4)	(7)	3
altri interessi passivi e oneri	(2)	(55)	53
svalutazione di attività finanziarie	1	(9)	10

oneri da strumenti Derivati	(2.462)	(1.494)	(968)
<i>oneri da strumenti derivati relativi al Gruppo</i>	<i>(2.361)</i>	<i>(1.336)</i>	<i>(1.025)</i>
<i>oneri da strumenti derivati relativi ad Enel SpA</i>	<i>(101)</i>	<i>(158)</i>	<i>57</i>
Totale oneri	(3.419)	(2.614)	(805)
TOTALE PROVENTI/(ONERI) FINANZIARI NETTI	(559)	(721)	162

Gli oneri finanziari netti, pari a 559 milioni di euro, riflettono essenzialmente gli interessi passivi sull'indebitamento finanziario (722 milioni di euro) controbilanciati da proventi netti su strumenti derivati su tassi d'interesse (43 milioni di euro) e da interessi attivi e altri proventi su attività finanziarie (complessivamente pari a 120 milioni di euro).

Il decremento degli oneri finanziari netti rispetto allo stesso periodo del precedente esercizio, pari a 162 milioni di euro, è stato determinato essenzialmente dai minori interessi sui debiti finanziari (65 milioni di euro), dalla variazione netta positiva connessa alle operazioni in strumenti derivati relativi ad Enel SpA (46 milioni di euro), nonché dal decremento degli altri interessi passivi e oneri (53 milioni di euro).

7. Imposte - Euro (161) milioni

Le imposte di competenza al 30 settembre 2015 risultano positive per 161 milioni di euro e sono da collegare al saldo delle partite economiche fiscalmente rilevanti.



Informazioni sullo Stato patrimoniale

Attivo

8. Attività non correnti - Euro 42.245 milioni

Le attività non correnti si incrementano di 497 milioni di euro rispetto al valore rilevato al 31 dicembre 2014. Tale andamento è essenzialmente determinato dall'aumento della voce "Derivati" (498 milioni di euro) da ricondurre alla valutazione al 30 settembre 2015 dei contratti finanziari derivati (composti da derivati su tassi per 450 milioni di euro e su cambi per 2.027 milioni di euro).

Di seguito si riportano le movimentazioni delle partecipazioni nel corso del 2015:

Milioni di euro	Costo originario	(Svalutazioni) / Rivalutazioni	Altre Variazioni - IFRIC 11 e IFRS 2	Valore a bilancio	Quota di possesso %	Apporti in conto capitale e a copertura perdite	Movimenti del 2015				
							Costo originario	(Svalutazioni) / Rivalutazioni	Altre Variazioni - IFRIC 11 e IFRS 2	Valore a bilancio	Quota di possesso %
				al 31.12.2014			al 30.09.2015				
A) Imprese controllate											
Enel Produzione SpA	4.892	(512)	4	4.384	100,0	-	4.892	(512)	4	4.384	100,0
Enel Ingegneria e Ricerca SpA	46	(19)	1	28	100,0	-	46	(19)	1	28	100,0
Enel Distribuzione SpA	4.054	-	2	4.056	100,0	-	4.054	-	2	4.056	100,0
Enel Servizio Elettrico SpA	110	-	-	110	100,0	-	110	-	-	110	100,0
Enel Trade SpA	901	-	1	902	100,0	-	901	-	1	902	100,0
Enel Green Power SpA	3.640	-	2	3.642	68,3	-	3.640	-	2	3.642	68,3
Enel Investment Holding BV	8.498	(4.473)	-	4.025	100,0	-	8.498	(4.473)	-	4.025	100,0
Enelpower SpA	189	(159)	-	30	100,0	-	189	(159)	-	30	100,0
Enel Energia SpA	1.321	(8)	-	1.313	100,0	-	1.321	(8)	-	1.313	100,0
Enel Iberoamérica SL	18.300	-	-	18.300	100,0	-	18.300	-	-	18.300	100,0
Enel Factor SpA	18	-	-	18	100,0	-	18	-	-	18	100,0
Enel Sole Srl	5	-	-	5	100,0	-	5	-	-	5	100,0
Enel Italia Srl	525	(41)	3	487	100,0	-	525	(41)	3	487	100,0
Enel NewHydro Srl	70	(54)	-	16	100,0	-	70	(54)	-	16	100,0
Enel Finance International NV	1.414	-	-	1.414	100,0	-	1.414	-	-	1.414	100,0
Enel Oil & Gas SpA	-	-	-	-	-	2	2	-	-	2	100,0
Totale controllate	43.983	(5.266)	13	38.730		2	43.985	(5.266)	13	38.732	
C) Imprese collegate											
CESI SpA	23	-	-	23	42,7	-	23	-	-	23	42,7
Totale collegate	23	-	-	23		-	23	-	-	23	
D) Altre imprese											
Elcoqas SA	5	(5)	-	-	4,3	-	5	(5)	-	-	4,3
Emitenti Titoli SpA	1	-	-	1	10,0	-	1	-	-	1	10,0
Idrosicilia SpA	-	-	-	-	1,0	-	-	-	-	-	1,0
Totale altre imprese	6	(5)	-	1		-	6	(5)	-	1	
TOTALE PARTECIPAZIONI	44.012	(5.271)	13	38.754		2	44.014	(5.271)	13	38.756	

Nel corso del 2015 il valore delle partecipazioni in imprese controllate, collegate e in altre imprese si è incrementato, in seguito alla ripatrimonializzazione della società Enel Oil & Gas SpA avvenuta nel mese di gennaio, per un importo pari a 2 milioni di euro da quest'ultima destinato a incremento della voce "Altre riserve" del patrimonio netto e necessario alla stessa per far fronte alle proprie esigenze operative e finanziarie.

9. Attività correnti - Euro 10.220 milioni

Le attività correnti rilevano rispetto al 31 dicembre 2014 una variazione in diminuzione di 3.073 milioni di euro da riferirsi principalmente al decremento delle disponibilità liquide (3.025 milioni di euro). Si rinvia al commento relativo alla posizione finanziaria netta per quanto riguarda tale ultima variazione.

Passivo

10. Patrimonio netto - Euro 24.970 milioni

Il patrimonio netto è pari a 24.970 milioni di euro ed è in diminuzione di 166 milioni di euro rispetto al 31 dicembre 2014. Tale variazione è riferibile alla distribuzione del dividendo dell'esercizio 2014 nella misura di 0,14 euro per azione (complessivamente pari a 1.316 milioni di euro), così come deliberato dall'Assemblea degli azionisti in data 28 maggio 2015, nonché all'utile complessivo rilevato nei nove mesi del 2015 (1.150 milioni di euro).

11. Passività non correnti - Euro 18.041 milioni



Le passività non correnti rilevano rispetto al 31 dicembre 2014 un decremento di 2.588 milioni di euro da riferirsi principalmente alla diminuzione dei finanziamenti a lungo termine (2.799 milioni di euro), conseguentemente al rimborso, nel primo trimestre dell'esercizio 2015, di due prestiti obbligazionari retail per l'importo di 2.300 milioni di euro, in parte compensata dall'incremento della voce "Derivati" (139 milioni di euro) da ricondurre alla valutazione al 30 settembre 2015 dei contratti finanziari derivati (composti da derivati su tassi per 568 milioni di euro e su cambi per 2.055 milioni di euro).

12. Passività correnti - Euro 9.454 milioni

Le passività correnti rilevano, rispetto al 31 dicembre 2014, una variazione in aumento di 178 milioni di euro da riferirsi essenzialmente all'incremento delle quote correnti dei finanziamenti a lungo termine (695 milioni di euro), parzialmente compensato dalla diminuzione delle "altre passività finanziarie correnti" conseguentemente ai minori ratei di interesse maturati su prestiti obbligazionari (243 milioni di euro) e dal decremento delle altre passività correnti (222 milioni di euro).



13. Posizione finanziaria netta - Euro 13.283 milioni

Viene di seguito rappresentata la posizione finanziaria netta di Enel SpA al 30 settembre 2015, confrontata con la situazione rilevata al 31 dicembre 2014, in linea con la disposizione CONSOB del 28 luglio 2006:

Milioni di euro				
	al 30.09.2015		al 31.12.2014	
		<i>di cui con parti correlate</i>		<i>di cui con parti correlate</i>
Depositi bancari e postali	3.947		6.972	
Liquidità	3.947		6.972	
Crediti finanziari correnti	4.901	4.723	4.693	4.018
Debiti bancari correnti	(16)		(3)	
Quota corrente dei debiti finanziari non correnti	(3.058)		(2.363)	
Altri debiti finanziari correnti	(4.676)	(2.995)	(4.743)	(4.320)
Debiti finanziari correnti	(7.750)		(7.109)	
Posizione finanziaria corrente netta	1.098		4.556	
Obbligazioni emesse	(14.489)		(17.288)	
Debiti finanziari non correnti	(14.489)		(17.288)	
Posizione finanziaria non corrente	(14.489)		(17.288)	
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA come da disposizione CONSOB	(13.391)		(12.732)	
Crediti finanziari non correnti	108	104	121	117
INDEBITAMENTO FINANZIARIO NETTO	(13.283)		(12.611)	

L'indebitamento finanziario netto di Enel SpA al 30 settembre 2015 risulta pari a 13.283 milioni di euro e registra un incremento di 672 milioni di euro.

Le principali operazioni, effettuate nel corso del 2015, che hanno avuto un impatto sull'indebitamento finanziario netto sono state:

- il rimborso di due prestiti obbligazionari retail per un importo pari a 2.300 milioni di euro;
- il rimborso dell'Intercompany Short Term Deposit Agreement (linea di credito a breve intrattenuta con Enel Finance International NV) per 500 milioni di euro.

Si evidenzia che le disponibilità liquide, pari a 3.947 milioni di euro, presentano, rispetto al 31 dicembre 2014, un decremento per complessivi 3.025

milioni di euro, dovuto principalmente al rimborso dei prestiti di cui sopra, all'incremento della posizione finanziaria netta creditoria a breve sui conti correnti intersocietari intrattenuti con le Società del Gruppo per 1.516 milioni di euro, ai maggiori Cash Collateral ricevuti per 1.256 milioni di euro per l'operatività su contratti derivati over the counter su tassi e cambi.



Repertorio N. 51672

Roma lì, undici dicembre duemilaquindici

Certifico io Dr. Nicola Atlante, Notaio in Roma, iscritto al Collegio Notarile di Roma che quanto precede ho estratto dal sito internet "www.enel.com", della società "Enel S.p.A." con sede in Roma Viale Regina Margherita n. 137, registro imprese e codice fiscale 00811720580.

