



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0118-25-2018	Data/Ora Ricezione 19 Dicembre 2018 15:58:09	MTA
--------------------------------------------------	----------------------------------------------------	-----

Societa' : ERG

Identificativo : 112102

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : ERGN01 - Marescotti

Tipologia : REGEM; 3.1

Data/Ora Ricezione : 19 Dicembre 2018 15:58:09

Data/Ora Inizio : 19 Dicembre 2018 15:58:10

Diffusione presunta

Oggetto : Euro Medium Term Notes; Fitch assegna rating investment grade BBB- Euro Medium Term Notes programme; Fitch assigns BBB- investment grade rating

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.



## Comunicato Stampa

### **Euro Medium Term Notes fino ad 1 miliardo di Euro Fitch assegna rating investment grade BBB-**

**Genova, 19 dicembre 2018** – ERG S.p.A. ha perfezionato oggi un programma di emissioni di prestiti obbligazionari non convertibili a medio lungo termine (Euro Medium Term Notes Programme - EMTN) per un importo massimo complessivo di Euro 1.000 milioni, a seguito di quanto approvato lo scorso 13 dicembre 2018 dal Consiglio di Amministrazione.

Il programma, della durata di un anno, rinnovabile a scadenza, prevede la possibilità di emettere prestiti obbligazionari non convertibili che saranno quotati alla Borsa del Lussemburgo, da collocarsi presso investitori istituzionali operanti in Europa.

L'agenzia di rating Fitch Ratings ("Fitch") ha assegnato ad ERG S.p.A. un Issuer Default Rating di BBB- con outlook stabile ed al programma EMTN un rating "BBB-".

Questa operazione consentirà ad ERG di ottimizzare la capacità di cogliere le opportunità di finanziamento offerte da investitori istituzionali sul mercato dei capitali ("Debt Capital Market" o "DCM"), attraverso una tempestiva futura emissione di obbligazioni.

Il Consiglio di Amministrazione ha rinviato a successive delibere l'approvazione delle singole emissioni di titoli nell'ambito del Programma EMTN, nonché la definizione di termini, durata e condizioni.

Luca Bettonte, Amministratore Delegato di ERG, ha commentato: **"Il programma Euro Medium Term Notes si inquadra nella strategia del Piano Industriale, che prevede il progressivo cambiamento della struttura finanziaria del Gruppo da asset based financing a corporate based financing, coerentemente con l'evoluzione attesa del portafoglio di produzione. L'ottenimento di un rating Investment Grade consentirà un accesso ottimale al Debt Capital Market, permettendo ad ERG di diversificare le fonti di finanziamento, ottimizzarne i costi e migliorare la propria flessibilità finanziaria."**

BNP Paribas, Crédit Agricole CIB e Mediobanca hanno svolto il ruolo di Arranger del programma EMTN.

Il prospetto del Programma EMTN è disponibile sul sito internet di ERG ([www.erg.eu](http://www.erg.eu)).

*Il presente comunicato stampa, emesso il 19 dicembre 2018 alle ore 16,00 (CET), è a disposizione del pubblico sul sito internet della Società ([www.erg.eu](http://www.erg.eu)) nella sezione "Media/Comunicati Stampa", presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).*

#### **Contatti:**

**Sabina Alzona** Media Relations Manager - tel. + 39 010 2401804 cell. + 39 340 1091311 – email [salzona@erg.eu](mailto:salzona@erg.eu)

**Emanuela Delucchi** IR Manager – tel. + 39 010 2401806 – e-mail: [ir@erg.eu](mailto:ir@erg.eu)

**Matteo Bagnara** IR - tel. + 39 010 2401423 - e-mail: [ir@erg.eu](mailto:ir@erg.eu)

[www.erg.eu](http://www.erg.eu) - [@ergnow](https://twitter.com/ergnow)



## Press Release

### **Euro Medium Term Notes programme for up to 1 billion Euro Fitch assigns BBB- investment grade rating**

**Genoa, 19 December 2018** – ERG S.p.A. has today finalised a programme for non-convertible medium/long-term bond issues (Euro Medium Term Notes Programme - EMTN) up to the overall maximum amount of Euro 1,000 million, following the approval given by the Board of Directors on 13 December 2018.

The programme, which has a duration of one year and is renewable on maturity, provides for the possibility to issue one or more non-convertible bonds, to be listed on the Luxembourg Stock Exchange for placement with institutional investors operating in Europe.

The rating agency Fitch Ratings (“Fitch”) has assigned to ERG S.p.A. an Issuer Default Rating of BBB- with stable outlook and to the EMTN programme a “**BBB-**” rating.

This transaction will allow ERG to optimise its potential exploitation of the funding opportunities offered by institutional investors on the capital market (“Debt Capital Market” or “DCM”), via timely future bond issues.

The Board of Directors has postponed for subsequent resolution the approval of individual issues of securities under the EMTN Programme, as well as the definition of terms, duration and conditions.

Luca Bettonte, ERG’s Chief Executive Officer, commented: “**The Euro Medium Term Notes Programme forms part of the Business Plan strategy, which envisages the gradual evolution of the Group’s financial structure from asset based financing to corporate based financing, in keeping with the expected development of its production portfolio. The achievement of an investment grade rating will allow optimal access to the Debt Capital Market, enabling ERG to diversify its funding sources, optimise the related costs and improve its financial flexibility.**”

Arrangers for the EMTN Programme were BNP Paribas, Crédit Agricole CIB and Mediobanca.

The EMTN Programme prospectus is available on ERG’s website ([www.erg.eu](http://www.erg.eu)).

*This press release, issued at 4.00 p.m. (CET) on 19 December 2018, is available to the public on the Company’s website ([www.erg.eu](http://www.erg.eu)) in the section “Media/Press releases”, at the offices of Borsa Italiana S.p.A. and on the eMarket Storage authorised storage mechanism ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)).*

#### **Contacts:**

**Sabina Alzona** Media Relations Manager - tel. + 39 010 2401804 mob. + 39 340 1091311 – email [salzona@erg.eu](mailto:salzona@erg.eu)

**Emanuela Delucchi** IR Manager – tel. + 39 010 2401806 – e-mail: [ir@erg.eu](mailto:ir@erg.eu)

**Matteo Bagnara** IR - tel. + 39 010 2401423 - e-mail: [ir@erg.eu](mailto:ir@erg.eu)

[www.erg.eu](http://www.erg.eu) - [@ergnow](mailto:@ergnow)

Fine Comunicato n.0118-25

Numero di Pagine: 4