



Comunicato Stampa

ERG colloca il suo primo Green Bond per 500 milioni di Euro

Richieste superiori a sei volte l'ammontare offerto

Genova, 4 aprile 2019 – ERG S.p.A. (“ERG”) ha completato il collocamento di un prestito obbligazionario di importo pari ad Euro 500.000.000 della durata di 6 anni a tasso fisso, emesso nell’ambito del Programma Euro Medium Term Notes (EMTN) da Euro 1 miliardo (v. CS del 19/12/2018), come da ultimo modificato e integrato il 26 marzo 2019.

L’emissione ha assunto la forma del *Green Bond*, destinato a finanziare o rifinanziare progetti di generazione di energia da fonti rinnovabili, eolica e solare, del Gruppo ERG.

Il prestito obbligazionario è rivolto esclusivamente a investitori istituzionali dell’Euromercato. L’emissione ha avuto ampio successo, ricevendo richieste pari a oltre 6 volte l’ammontare delle obbligazioni offerte, da parte di investitori di primario *standing* e rappresentativi di numerose aree geografiche, significativa la partecipazione di investitori green e sostenibili.

Le obbligazioni, che hanno un taglio unitario minimo di Euro 100.000, pagano una cedola lorda annua al tasso fisso dell’1,875% e sono state collocate a un prezzo di emissione pari al 99,674% del valore nominale. La data di regolamento è stata fissata per il giorno 11 aprile 2019. Da tale data le obbligazioni saranno quotate presso il mercato regolamentato della Borsa di Lussemburgo.

È previsto che Fitch Ratings attribuisca all’emissione un rating pari a BBB-.

Luca Bettonte, Amministratore Delegato di ERG, ha commentato: **“L’emissione del primo *Green Bond* da parte di ERG s’inquadra nella nostra strategia che prevede la progressiva evoluzione della struttura finanziaria del Gruppo da *Project a Corporate Financing*, coerentemente con il cambiamento prospettico dell’*industry* e con lo sviluppo atteso del nostro portafoglio di generazione. L’operazione conferma ancora una volta la grande fiducia degli investitori verso ERG, e come il forte orientamento del nostro modello di business allo sviluppo sostenibile sia riconosciuto e valorizzato anche dal mercato finanziario.”**

L’operazione di collocamento è stata curata da Banca IMI, Barclays, BNP Paribas, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e UniCredit in qualità di Joint Bookrunner e da ING in qualità di Co-Lead manager.

BNP Paribas ha agito in qualità di Rating Advisor e Co-Green Structuring Advisor mentre Crédit Agricole Corporate and Investment Bank ha agito in qualità di Green Structuring Advisor e Co-Rating Advisor.

ERG è stata assistita dallo Studio Legale Clifford Chance, mentre i Bookrunners sono stati assistiti dallo Studio Legale Allen & Overy.

Vigeo Eiris, in qualità di advisor indipendente, ha emesso la *Second Party Opinion* circa la conformità del *Green Bond Framework* di ERG ai *Green Bond Principles*

Il verbale del Consiglio di Amministrazione della Società relativo all’emissione del prestito e la successiva determina saranno messi a disposizione del pubblico nei termini e secondo le modalità previste dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari presso la sede della Società in Genova, Via De Marini 1, sul sito internet

della Società (www.erg.eu), presso Borsa Italiana S.p.A. e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

Il presente comunicato (incluse le informazioni ivi contenute) non costituisce né forma parte di un'offerta al pubblico di prodotti finanziari né una sollecitazione di offerte per l'acquisto di prodotti finanziari in Italia ai sensi del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. La documentazione relativa all'offerta non è stata/non verrà sottoposta all'approvazione della CONSOB. La distribuzione del presente comunicato potrebbe essere contraria alla legge applicabile in alcune giurisdizioni. Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita di prodotti finanziari negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone e qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o vendita sono proibiti e non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, in tali giurisdizioni. I prodotti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti d'America del 1933, come successivamente modificato; tali prodotti non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione o di un'esenzione dall'applicazione degli obblighi di registrazione.

Il presente comunicato stampa, emesso il 4 aprile 2019 alle ore 20.40 (CEST), è a disposizione del pubblico presso Borsa Italiana S.p.A., sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com) e sul sito internet della Società (www.erg.eu) nella sezione "Media/Comunicati Stampa".

Contatti:

Sabina Alzona Media Relations Manager - tel. + 39 010 2401804 cell. + 39 340 1091311 – email salzona@erg.eu

Emanuela Delucchi IR Manager – tel. + 39 010 2401806 – e-mail: ir@erg.eu
Matteo Bagnara IR - tel. + 39 010 2401423 - e-mail: ir@erg.eu
www.erg.eu - @ERGnow



Press Release

ERG places its inaugural Green Bond for 500 million Euro

Requests exceed 6 times the amount offered

Genoa, 4 April 2019 – ERG S.p.A. (“ERG”) has completed its placement of a 6 year fixed rate bond for 500,000,000 Euro, issued as part of its 1 billion Euro EMTN (Euro Medium Term Notes) Programme (see PR dated 19/12/2018), as last amended and supplemented on 26 March 2019.

The issue took place in the form of a Green Bond, destined to finance, or refinance, projects pertaining to the generation of energy using the ERG group’s renewable wind power or solar power sources.

The bond issue is exclusively addressed to Euromarket institutional investors. The issue was very well received, with a request exceeding 6 times the amount of notes offered, on the part of investors of high standing with a broad geographical diversification, and saw a significant participation of green and sustainable investors.

The bonds, which have a minimum denomination of Euro 100,000, pay a gross annual fixed rate of interest of 1.875% and were placed at an issue price corresponding to 99.674% of nominal value. The settlement date has been fixed on 11 April 2019. As of that date, the bonds will be traded on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange.

Fitch Ratings is expected to assign a BBB- rating to the bond issue.

Luca Bettonte, ERG’s Chief Executive Officer, commented: **“The inaugural Green Bond issue by ERG forms part of our strategy, which envisages the gradual evolution of the Group’s financial structure from Project to Corporate Financing, in line with the forecast change in the industry and the expected trend in our generation portfolio. The transaction confirms once again the high confidence of investors vis-à-vis ERG and how the strong orientation of our business model towards sustainable development is recognised and valued also by the financial market.”**

The placement was arranged by Banca IMI, Barclays, BNP Paribas, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. and UniCredit as Joint Bookrunners and by ING as Co-Lead manager.

BNP Paribas acted as Rating Advisor and Co-Green Structuring Advisor, whereas Crédit Agricole Corporate and Investment Bank acted as Green Structuring Advisor and Co-Rating Advisor.

ERG has been assisted by the Law Firm Clifford Chance, while the Bookrunners have been assisted by the Law Firm Allen & Overy.

Vigeo Eiris, in its capacity as independent advisor, has issued a Second Party Opinion, certifying the compliance of ERG’s Green Bond Framework with the Green Bond Principles.

The minutes of the Company’s Board of Directors meeting regarding the issuance of the bond and the subsequent resolution will be made available to the public within the terms and according to the procedures set forth by prevailing laws and regulations at the Company’s head office at Via De Marini 1, Genoa, on the Company’s website (www.erg.eu), at the offices of Borsa Italiana S.p.A. and on the eMarket Storage authorised storage mechanism (www.emarketstorage.com).

This announcement (and the information contained herein) does not constitute or form part of a public offering of financial products or an invitation for offers to purchase financial products in Italy within the meaning set forth by Legislative Decree no. 58 dated 24 February 1998. The documentation relating to the offering has not been/will not be submitted to approval by *CONSOB*. The distribution of this announcement may be contrary to the applicable law in some jurisdictions. This announcement does not constitute an offer for sale of financial products in the United States of America, Canada, Australia or Japan or any other jurisdiction where such offer or sale is prohibited and may not be directly or indirectly published or distributed in such jurisdictions. The

financial products referred to in this announcement have not been and will not be registered pursuant to the 1933 Securities Act of the United States of America, as subsequently amended; the said products may not be offered or sold in the United States of America without registration or an applicable exemption from registration requirements.

This press release, issued at 8:40 p.m. (CEST) on 4 April 2019, is available to the public at the offices of Borsa Italiana S.p.A., on the eMarket Storage authorised storage mechanism (www.emarketstorage.com) and on the Company's website (www.erg.eu) in the section "Media/Press releases".

Contacts:

Sabina Alzona Media Relations Manager - tel. + 39 010 2401804 mob. + 39 340 1091311 – email salzona@erg.eu

Emanuela Delucchi IR Manager – tel. + 39 010 2401806 – e-mail: ir@erg.eu

Matteo Bagnara IR - tel. + 39 010 2401423 - e-mail: ir@erg.eu

www.erg.eu - @ERGnow

Fine Comunicato n.0118-16

Numero di Pagine: 6