



Comunicato Stampa

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

La prima emissione con una scadenza a dieci anni del Gruppo ha ricevuto richieste pari a 6 volte l'ammontare offerto

Genova, 8 settembre 2021 – ERG S.p.A. ("ERG") ha completato il collocamento di un terzo prestito obbligazionario di importo pari ad Euro 500.000.000 della durata di 10 anni a tasso fisso, emesso nell'ambito del Programma Euro Medium Term Notes (EMTN) da Euro 3 miliardi (v. CS del 5/8/2021).

L'emissione ha forma di *Green Bond* e si prevede di destinarne circa il 40% al rifinanziamento di progetti eolici e solari recentemente entrati a far parte del portafoglio del Gruppo ERG e il restante 60% circa al finanziamento di nuovi progetti da fonte eolica e solare nei Paesi Europei in cui ERG opera.

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

Le obbligazioni, che hanno un taglio unitario minimo di Euro 100.000, riconoscono una cedola lorda annua al tasso fisso dello 0,875% e sono state collocate a un prezzo di emissione pari al 99,752% del valore nominale. La data di regolamento è stata fissata per il giorno 15 settembre 2021. Da tale data le obbligazioni saranno quotate presso il mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo.

Si prevede che Fitch Ratings attribuisca all'emissione un rating pari a BBB-.

Paolo Merli, Amministratore Delegato di ERG, ha commentato: **"Il successo registrato oggi dal primo *Green Bond* con scadenza a dieci anni testimonia, ancora una volta, la grande fiducia degli investitori verso ERG. Con questa terza emissione ERG diventa uno dei principali emittenti "Green" italiani. Il funding sosterrà la nostra strategia di crescita del portafoglio RES rendendo ancora più robusta ed efficiente la struttura finanziaria del Gruppo, in coerenza con il modello di sviluppo definito dal nuovo Piano Industriale 2021-25."**

L'operazione di collocamento è stata curata da BNP Paribas, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, IMI-Intesa Sanpaolo, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A, Santander e UniCredit in qualità di Joint Bookrunner.

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 2021* ed alle *best market practices*.

La determina relativa all'emissione del prestito sarà messa 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 l'8 settembre 2021 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:

Emanuela Delucchi Chief ESG, IR & Communication Officer – tel. + 39 010 2401806 – e-mail: edelucchi@erg.eu - ir@erg.eu

Anna Cavallarin Head of External Communication - tel. + 39 010 2401804 cell. + 39 3393985139 e-mail: acavallarin@erg.eu

Matteo Bagnara Head of Investor Relations - tel. + 39 010 2401423 – e-mail: ir@erg.eu
www.erg.eu - [@ergnow](https://twitter.com/ergnow)



Press release

ERG places its third 500 million Euro Green Bond

The Group's first 10-year bond issue has received applications for 6 times the amount offered

Genoa, 8 September 2021 - ERG S.p.A. ("ERG") has completed its third placement of a 10 year fixed rate bond for 500,000,000 Euro, issued as part of its 3 billion Euro EMTN (Euro Medium Term Notes) Programme (see PR dated 5/8/2021).

The issue took place in the form of a Green Bond, of which around 40% is expected to be destined to refinance wind power and solar power projects recently included in the ERG Group's portfolio and the remaining approximately 60% to finance new wind and solar energy projects in the European countries where ERG operates.

The bond issue is exclusively addressed to Euromarket institutional investors. The issue was very well received, with a request of 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 0.875% and were placed at an issue price corresponding to 99.752% of nominal value. The settlement date has been set for September 15th, 2021. 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.

Paolo Merli, CEO of ERG, commented: **"The success registered today by the first 10-year Green Bond issue testifies, once again, the great confidence of investors in ERG. Thanks to this third issue ERG becomes one of the main Italian "green" issuers. The funding comes in support of our financing strategy of the RES portfolio and is aimed at making the Group's financial structure even more robust and efficient, in line with the development model defined in the new 2021-25 Business Plan"**.

The placement was arranged by BNP Paribas, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, IMI-Intesa Sanpaolo, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A, Santander and UniCredit as Joint Bookrunners.

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 2021 Green Bond Principles and best market practices.

The resolution regarding the issuance of the bond 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 for 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 on 8 September 2021, is available to the public at the 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:

Emanuela Delucchi Chief ESG, IR & Communication Officer – ph. + 39 010 2401806 – e-mail:

edelucchi@erg.eu - ir@erg.eu

Anna Cavallarin Head of External Communication - ph. + 39 010 2401804 mob. + 39 3393985139 e-mail:

acavallarin@erg.eu

Matteo Bagnara Head of Investor Relations - ph. + 39 010 2401423 – e-mail: ir@erg.eu

www.erg.eu - @ergnow