



Comunicato Stampa

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

Genova, 26 giugno 2024 – 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 di emissioni di prestiti obbligazionari, non convertibili e non subordinati, a medio lungo termine (“Euro Medium Term Notes Programme” o “EMTN Programme”) da Euro 3 miliardi (vedasi CS del 18/07/2023 e 21/06/2024).

L’emissione ha forma di Green Bond e i relativi proventi saranno destinati a progetti eolici, solari e di *storage* situati in Europa, nel Regno Unito e negli Stati Uniti d’America sulla base dei criteri di ammissibilità stabiliti dal nuovo Green Bond Framework di ERG (vedasi CS del 21/06/2024).

Il prestito obbligazionario è rivolto esclusivamente a investitori istituzionali dell’Euromercato. L’emissione ha avuto ampio successo, ricevendo, al picco della domanda, richieste pari ad oltre 5 volte l’ammontare delle obbligazioni offerte, da parte di investitori di primario standing e rappresentativi di differenti aree geografiche; significativa la partecipazione di investitori green e sostenibili. Si prevede che Fitch Ratings attribuisca all’emissione un rating pari a BBB-.

Le obbligazioni, che hanno un taglio unitario minimo di Euro 100.000, riconoscono una cedola lorda annua al tasso fisso dello 4,125% e sono state collocate a un prezzo di emissione pari al 99,521% del valore nominale. La data di regolamento è stata fissata per il giorno 3 luglio 2024. Da tale data le obbligazioni saranno quotate presso il mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo.

Nel 2019 ERG, anticipando le proprie esigenze di finanziamento, ha stipulato una copertura a termine (pre-hedging) per un importo di 250 milioni di Euro con un tasso dello 0,4%, a condizioni significativamente inferiori ai livelli attuali. L’emissione odierna beneficerà in modo significativo di questa strategia di copertura, riducendo il costo totale a circa il 3% annuo. I proventi, in attesa di essere destinati ai progetti ammissibili, saranno temporaneamente destinati a impieghi di liquidità a breve termine con rendimenti già assicurati da ERG. La combinazione della remunerazione della liquidità e del costo dell’emissione che beneficia del pre-hedge, avrà un impatto positivo sui risultati annuali.

Michele Pedemonte, Chief Financial Officer di ERG, ha commentato: *“In un contesto di altissima volatilità in Europa, il successo registrato dal Green Bond collocato oggi con scadenza a sei anni dimostra la grande fiducia riposta dagli investitori internazionali in ERG, la sola corporate ad essersi affacciata oggi sul mercato obbligazionario europeo, dopo quasi 3 anni di assenza dallo stesso. L’emissione odierna beneficia inoltre della strategia finanziaria di ERG che ha effettuato in anticipo operazioni di pre-hedge a condizioni molto competitive. I proventi raccolti con questa emissione sosterranno la realizzazione del Piano Industriale 2024-2026 basato su una strategia di crescita selettiva nel settore delle rinnovabili “Value over Volume”, mantenendo al contempo la nostra struttura finanziaria robusta, efficiente, e coerente con i nostri obiettivi di sostenibilità”.*

Joint Bookrunner dell’operazione sono BNP Paribas, CaixaBank S.A., Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, IMI-Intesa Sanpaolo, Mediobanca, Santander, Société Générale, e UniCredit.

ERG è stata assistita dallo Studio Legale Chiomenti, mentre i Bookrunners dallo Studio Legale A&O Shearman. Crédit Agricole Corporate and Investment Bank ha agito in qualità di Green Structuring Agent dell'operazione.

Il verbale del Consiglio di Amministrazione di ERG S.p.A., tenutosi il 21 giugno 2024, che ha, tra l'altro, autorizzato, a valere sull'EMTN Programme attualmente in essere, l'emissione di uno o più prestiti obbligazionari, non convertibili e non subordinati, a medio lungo termine, è a disposizione del pubblico presso la sede della Società in Genova, Via De Marini 1, sul sito internet della Società (www.erg.eu) nella sezione "Investor Relations /Indebitamento/EMTN Programme 2023-2024", presso Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato eMarket Storage (www.emarketstorage.com).

Il supplemento al prospetto base dell'EMTN Programme, approvato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier del Lussemburgo (CSSF) in ottemperanza al regolamento (EU) 2017/1129 ("Regolamento Prospetti"), è a disposizione del pubblico sul sito internet della Società (www.erg.eu) nella sezione "Investor Relations/Indebitamento/EMTN Programme 2023-2024".

La determina relativa all'emissione del prestito obbligazionario 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).

Le presenti informazioni non costituiscono né formano 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. Pertanto, i titoli non potranno essere offerti, venduti o distribuiti eccetto che ad investitori qualificati, come definiti dall'articolo 2 ai sensi del Regolamento Prospetti e da qualsiasi disposizione di legge o regolamento applicabile o nelle altre circostanze che siano esenti dalle regole di offerta pubblica. La presente comunicazione non costituisce altresì 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 pubblicata o distribuita, direttamente o indirettamente, in tali giurisdizioni. I prodotti finanziari menzionati non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti d'America del 1933 (il "Securities Act"), come successivamente modificato o delle leggi sui titoli di qualsiasi stato degli Stati Uniti d'America o di qualsiasi altra giurisdizione. Nessun titolo può essere offerto, venduto o consegnato negli Stati Uniti d'America o a soggetti che siano, o nell'interesse o per conto di soggetti che siano, "U.S. Persons" (così come definito nella Regulation S del Securities Act), se non in virtù di una esenzione da, o per mezzo di un'operazione non soggetta agli obblighi di registrazione del Securities Act e di qualsiasi legge statale o di altra giurisdizione applicabile in materia di titoli degli Stati Uniti d'America o di qualsiasi altra giurisdizione.

Il presente comunicato stampa, emesso il 26 giugno 2024, è a disposizione del pubblico presso Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it), 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 ERG:

Anna Cavallarín Head of External Communication cell. + 39 3393985139 e-mail: acavallarín@erg.eu

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



Press Release

ERG places its fourth 500 million Euro Green Bond

Genoa, 26 June 2024 – ERG S.p.A. ("ERG") has completed the placement of a 6-year fixed-rate bond for 500,000,000 Euro, issued as part of its 3 billion-Euro program of medium-long term, non-convertible and unsubordinated notes ("Euro Medium Term Notes Programme" or "EMTN Programme") (see PR dated 18/7/2023 and 21/06/2024).

The issue takes the form of a Green Bond and the proceeds will be allocated to wind, solar and battery storage projects located in Europe, the UK and the US on the basis of the eligibility criteria set forth by ERG's new Green Bond Framework (see PR dated 21/06/2024).

The bond is exclusively addressed to Euromarket institutional investors. The issue was highly successful, with a request at peak of more than 5 times the amount of notes offered, from primary-standing investors from different geographies, and saw a significant participation of green and sustainable investors. Fitch Ratings is expected to assign a BBB- rating to the bond issue.

The bonds, which have a minimum denomination of 100,000 Euro, pay a gross annual coupon at a fixed rate of 4.125% and were placed at an issue price corresponding to 99.521% of nominal value. The settlement date has been set for July 3rd, 2024. As of that date, the bonds will be listed on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange.

In 2019 ERG, anticipating its future funding needs, entered into a forward-start hedge for an amount of 250 million Euro with a rate of 0.4%, significantly lower than current market conditions. Today issue will materially benefit from this pre-hedge, as it will draw its all-in cost down to circa 3% p.a. Proceeds, pending to be allocated to Eligible Green Projects, will be temporarily held on short-term placements that have already been secured by ERG. The combination of this fixed liquidity remuneration and the pre-hedged all-in cost of the issuance will positively impact yearly results.

Michele Pedemonte, ERG Chief Financial Officer, commented: *"In a context of high volatility in Europe, the success registered today by this 6-year Green Bond witnesses the great confidence of international investors in ERG, the only corporate tapping today's EU bond market, after almost 3 years of nonattendance. Today's issue also benefits substantially from the ERG's financial strategy which adopted pre-hedge in advance at very competitive conditions. The proceeds raised with this issue will support the implementation of the 2024-2026 Business Plan based on a selective growth strategy "Value over Volume" in the renewables sector, while maintaining our financial structure robust, efficient, and consistent with our sustainability objectives."*

BNP Paribas, CaixaBank S.A., Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, IMI-Intesa Sanpaolo, Mediobanca, Santander, Société Générale, and UniCredit acted as Joint Bookrunners. ERG has been assisted by the Law Firm Chiomenti, while the Bookrunners have been assisted by the Law Firm A&O Shearman. Crédit Agricole Corporate and Investment Bank acted as Green Structuring Agent.

The minutes of the meeting of the Board of Directors of ERG S.p.A, held on 21 June 2024, which, inter alia, authorised the issue of one or more medium/long-term non-convertible and non-subordinated bonds under the current EMTN Programme, is available to the public at the Company's registered office in Genoa, Via De Marini 1, on the Company's website (www.erg.eu) in the section "Investor Relations/debt/EMTN Programme 2023-2024", at Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it) and on the authorised eMarket Storage mechanism (www.emarketstorage.com).

The supplement to the base prospectus of the EMTN Programme, approved by the Commission de Surveillance du Secteur Financier of Luxembourg (CSSF) in accordance with Regulation (EU) 2017/1129 ("Prospectus Regulation"), is available to the public on the Company's website (www.erg.eu) in the section "Investor Relations/debt/EMTN Programme 2023-2024".

The resolution relating to the bond issue will be made available to the public within the terms and according to the procedures provided for by applicable laws and regulations at the Company's registered office in Genoa, Via De Marini 1, on the Company's website (www.erg.eu), at Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it) and on the authorised eMarket Storage mechanism (www.emarketstorage.com).

This information does not constitute or form part of an offer to the public of financial products or a solicitation of offers to purchase financial products in Italy pursuant to Legislative Decree no. 24 February 1998 No. 58. The offer documentation has not been/will not be submitted to Consob for approval. Accordingly, the securities may not be offered, sold or distributed except to qualified investors as defined in Article 2 under Regulation (EU) 2017/1129 and any applicable statutory or regulatory provisions or in other circumstances that are exempt from the public offer rules. This communication also does not constitute an offer to sell financial products in the United States of America, Canada, Australia and Japan and any other jurisdiction where such offer or sale is prohibited and may not be published or distributed, directly or indirectly, in such jurisdictions. The financial products mentioned have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933 (the "Securities Act"), as amended or the securities laws of any state of the United States of America or any other jurisdiction. No securities may be offered, sold or delivered in the United States of America or to persons who are, or in the interest of or on behalf of persons who are, "U.S. Persons" (as defined in Regulation S of the Securities Act), other than pursuant to an exemption from, or by means of a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and any state or other applicable securities laws of the United States of America or any other jurisdiction.

This press release, issued on 26 June 2024, is available to the public at Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it), on the authorised eMarket Storage mechanism (www.emarketstorage.com) and on the Company's website (www.erg.eu) in the "Media/Press Releases" section.

ERG contacts:

Anna Cavallarín Head of External Communication cell. + 39 3393985139 e-mail: acavallarín@erg.eu

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

www.erg.eu - @ergnow