

Il Gruppo IREN lancia con successo un nuovo *Green Bond* per complessivi 500 milioni di euro della durata di 7 anni a valere sul programma EMTN.

Reggio Emilia, 12 settembre 2018 – In data odierna Iren S.p.A ha concluso con pieno successo l'emissione del suo secondo Green Bond, rafforzando ulteriormente il percorso di ottimizzazione del proprio profilo finanziario e la propria presenza nel segmento green; infatti, Iren è la prima local utility italiana per numero di strumenti emessi in questo formato. Questa nuova operazione conferma l'intenzione della società di proseguire con la strategia intrapresa, avendo strutturato ormai da un anno un programma di emissioni incentrato principalmente sulla sostenibilità dei progetti finanziati.

Il collocamento obbligazionario effettuato (*rating* BBB per Fitch) si caratterizza per un importo complessivo di 500 milioni di Euro a valere sul Programma Euro Medium Term Notes (EMTN) da 2,0 miliardi di Euro oggetto di Supplemento in data 10 Agosto 2018 approvato dalla Central Bank of Ireland e depositato presso il mercato regolamentato della Borsa Irlandese (Irish Stock Exchange) dove è quotato l'EMTN Programme.

I titoli, che hanno un taglio unitario minimo di 100.000 euro e scadono il 19 settembre 2025, pagano una cedola lorda annua pari a 1,95% e sono stati collocati a un prezzo di emissione pari a 99,129%. Il tasso di rendimento lordo effettivo a scadenza è pari a 2,085% corrispondente ad un rendimento di 150 punti base sopra il tasso midswap a 7 anni. La data di regolamento è stata fissata per il 19 settembre 2018. Si prevede che il nuovo green bond sia quotato sul mercato regolamentato della Borsa d'Irlanda, e sia ammesso a negoziazione sul sistema multilaterale di negoziazione "ExtraMOT PRO" organizzato e gestito da Borsa Italiana nel segmento dedicato ai green.

L'operazione ha fatto registrare una domanda complessiva di circa 2,2 miliardi di Euro (adesioni di ca. 4,5 volte l'ammontare offerto) con un'elevata qualità e un'ampia diversificazione geografica degli investitori.

I termini del bond, che ha prezzato 35 punti base sotto il BTP di pari scadenza, mostrano il forte apprezzamento del credito da parte degli investitori anche grazie al formato "green", nonché la capacità dell'emittente di selezionare la migliore finestra di mercato soprattutto in un clima estremamente volatile per i titoli domestici.

Il Green Bond emesso in data odierna che - destinato principalmente al rifinanziamento di progetti ambientalmente sostenibili e riconosciuti tali tramite certificazione da parte di un ente indipendente (DNV GL) - rappresenta un elemento in grado di dare ancora maggiore concretezza all'anima "green" che ha caratterizzato il Gruppo fin dalla sua nascita e contribuisce a rafforzare la sua visione strategica, da sempre orientata verso l'economia circolare, l'efficienza energetica e lo sviluppo sostenibile.

La sostenibilità ambientale rappresenta infatti uno dei pilastri strategici del Piano Industriale del Gruppo al 2022 che ha individuato nelle città resilienti, nella decarbonizzazione, nell'economia circolare e nella tutela delle risorse idriche le aree in cui effettuare investimenti pari a circa 1 miliardo di euro in arco piano con l'obiettivo di raggiungere i target di sviluppo sostenibile al 2030 indicati dalle Nazioni Unite.

Investor Relations

Giulio Domma
Tel. + 39 0521.248410
investor.relations@gruppoiren.it

Media Relations

Paolo Colombo
Tel. + 39 011.5549175
Cell. + 39 348.2206005
paolobartolomeo.colombo@gruppoiren.it

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535
Giovanni Vantaggi + 39 328 8317379
g.vantaggi@barabino.it



Investimenti che consentiranno al Gruppo il raggiungimento di importanti obiettivi, tra cui un incremento del risparmio delle emissioni di anidride carbonica pari al 14%, un aumento della capacità di depurazione pari al 15% e una riduzione del prelievo idrico dall'ambiente per uso potabile pari al 9%.

Un commitment che ha visto nell'ottobre 2017 la prima emissione di un Green Bond di 500 milioni di euro, cui si somma l'emissione odierna del medesimo importo che porta al totale di 1 miliardo di euro di emissioni in Green Bond effettuate da IREN a testimonianza dell'impegno tangibile del Gruppo nell'inclusione delle tematiche "ESG" (Environment, Social and Governance) nel processo di studio e selezione delle opzioni strategiche di investimento.

Il Green Bond emesso in data odierna è destinato a confermare e ad accentuare tale impegno attraverso il finanziamento e il rifinanziamento di una serie di progetti legati a cinque categorie principali:

- **Efficienza energetica** – In tale settore è inclusa una maggiore efficienza del teleriscaldamento, principalmente attraverso l'estrazione di energia termica dai rifiuti indifferenziati e attraverso lo sviluppo delle reti e il potenziamento degli impianti, con un notevole impatto positivo in termini di emissioni di CO₂ evitate e di risparmio di energia primaria.
- **Fonti rinnovabili** – Legate principalmente allo sviluppo di impianti idroelettrici di piccola e grande taglia e fotovoltaici, che sfruttano quindi risorse naturali, non inquinanti e rinnovabili per produrre energia elettrica.
- **Efficientamento nella Gestione del ciclo dei rifiuti e riciclo** – Ispirato alla filosofia del "waste to material" al fine di dare una seconda vita al rifiuto, riducendo l'impiego di risorse naturali e le emissioni clima alteranti.
- **Depurazione delle acque reflue** – Con l'obiettivo di potenziare la capacità e la qualità depurativa delle aree servite dal Gruppo per una sempre maggior tutela di fiumi e mari.
- **Mobilità elettrica** – Sviluppo del progetto di e-mobility che impegna il Gruppo sia verso l'interno con la progressiva sostituzione di parte della flotta waste e della flotta leggera sia verso l'esterno per rispondere alla crescente domanda di installazione di colonnine di ricarica.

L'elenco dei progetti rifinanziati dal Green Bond è stato definito da IREN e la sua corrispondenza a precisi criteri ambientali è assicurata da un ente esterno, DNV GL. Ad ulteriore garanzia si aggiunge che per tutta la vita residua del bond saranno pubblicati nella rendicontazione non finanziaria del Gruppo, una serie di elementi tra cui la lista dei progetti "eleggibili" finanziati con i proventi del bond, gli indicatori principali di prestazione ambientale relativi ai predetti progetti ecc. Tali dati saranno verificati da un ente esterno. Per maggiori informazioni a riguardo è disponibile il "Green Bond Framework" sul sito di Gruppo, www.gruppore.it sezione investor relations/profilo-finanziario.

Investor Relations

Giulio Domma
Tel. + 39 0521.248410
investor.relations@gruppore.it

Media Relations

Paolo Colombo
Tel. + 39 011.5549175
Cell. + 39 348.2206005
paolobartolomeo.colombo@gruppore.it

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535
Giovanni Vantaggi + 39 328 8317379
g.vantaggi@barabino.it



L'operazione di collocamento è stata curata da Banca IMI (Gruppo Intesa Sanpaolo), Goldman Sachs, Mediobanca, Société Générale e Unicredit in qualità di Joint Bookrunners e Banca Akros in qualità di Other Bookrunner.

L'operazione odierna rappresenta un ulteriore tassello nel percorso di ottimizzazione del profilo finanziario del Gruppo avviato nel 2015 attraverso l'approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di IREN S.p.A dell'Euro Medium Term Note proseguito con l'ottenimento del rating investment-grade da parte di Fitch (BBB), con l'emissione di due prestiti obbligazionari per un importo totale di 1 miliardo di Euro che hanno consentito al Gruppo di ribilanciare le fonti di finanziamento tra sistema bancario e mercato finanziario e di effettuare importanti operazioni di *liability management* e, infine, con l'emissione del già citato Green Bond nell'ottobre del 2017. Tutto ciò, ha portato un importante miglioramento del costo medio del debito che nel primo semestre di quest'anno si è attestato a 2,9%.

Paolo Peveraro e **Massimiliano Bianco**, rispettivamente Presidente e Amministratore Delegato del Gruppo IREN hanno dichiarato: *“La grande attenzione di Iren ai temi della sostenibilità rappresenta un elemento di garanzia e affidabilità per il mercato e per un numero di investitori sempre più ampio attento alle tematiche ESG. E' proprio grazie alla crescente credibilità di Iren sui temi della sostenibilità e alle evidenze progettuali a supporto che abbiamo potuto replicare - con successo - l'emissione di un nuovo Green Bond che consentirà di realizzare investimenti importanti a beneficio dei nostri clienti/cittadini e dei territori dove operiamo.*

Il successo dell'emissione obbligazionaria odierna è un segnale forte da parte dei mercati che riconoscono al Gruppo un forte profilo di sostenibilità finanziaria, ambientale e sociale. Oggi Iren è l'unica local utility ad aver emesso due Green Bond che rappresentano circa il 40% del portafoglio obbligazionario. Questa visione, capace di integrare best practice finanziarie a tematiche di responsabilità sociale e ambientale, sarà uno dei pilastri del nuovo Piano Industriale che sarà presentato entro la fine del mese di settembre”.

Investor Relations

Giulio Domma
Tel. + 39 0521.248410
investor.relations@gruppoiren.it

Media Relations

Paolo Colombo
Tel. + 39 011.5549175
Cell. + 39 348.2206005
paolobartolomeo.colombo@gruppoiren.it

Barabino & Partners

Tel. +39 02 72023535
Giovanni Vantaggi + 39 328 8317379
g.vantaggi@barabino.it