

comunicato stampa
Bologna, 13 ottobre 2021

Hera lancia con successo il suo primo sustainability-linked bond

Forte interesse degli investitori internazionali per l'obbligazione del valore di 500 milioni di euro, con durata di 12 anni e mezzo. L'emissione si inserisce nella strategia di sostenibilità volta alla riduzione delle emissioni e al riciclo delle plastiche. Pervenute sottoscrizioni per circa due miliardi di euro, quattro volte superiori all'ammontare offerto

Il Gruppo Hera – pioniere in Italia nella finanza sostenibile – ha lanciato con successo il suo primo sustainability-linked bond del valore di 500 milioni di euro. Il prestito obbligazionario non convertibile ha riscontrato, infatti, grande interesse da parte degli investitori internazionali, che hanno effettuato sottoscrizioni per circa quattro volte superiori all'offerta. L'emissione si inserisce nella strategia di sostenibilità volta alla riduzione delle emissioni e al riciclo delle plastiche.

Tra le prime realtà nel nostro Paese a emettere un sustainability-linked bond, la multiutility continua così a rappresentare un punto di riferimento per la finanza ESG a livello nazionale, con strumenti innovativi in grado di sostenerne l'impegno per uno sviluppo sostenibile e che incontrano al tempo stesso una crescente attenzione sul mercato. Hera – lo ricordiamo – è stata anche la prima società in Italia a emettere un green bond già nel 2014, seguito da una seconda obbligazione “verde” cinque anni dopo, e dal lancio, nel 2018, della prima linea di credito revolving ESG-linked.

Il primo sustainability-linked bond di Hera segue la pubblicazione, lo scorso 6 ottobre, del Sustainability-Linked Financing Framework (SLFF), con il quale la multiutility ha rafforzato ulteriormente l'integrazione tra strategie finanziarie e attenzione alla sostenibilità, delineando le metriche applicabili a qualsiasi strumento finanziario.

Le caratteristiche del sustainability-linked bond di Hera

Il primo sustainability-linked bond di Hera, lanciato nell'ambito del programma Euro Medium Term Notes (il cui ultimo aggiornamento risale al 7 ottobre scorso) e riservato a investitori qualificati, ammonta a complessivi 500 milioni di euro, rimborsabili in 12 anni e mezzo.

L'operazione ha visto una significativa partecipazione di investitori internazionali (Francia, Germania, Olanda e Gran Bretagna), in buona parte specializzati in prodotti di finanza sostenibile. La forte domanda, con sottoscrizioni per circa due miliardi di euro pari a quattro volte l'offerta, e la qualità degli ordini ricevuti hanno quindi permesso di fissare il prezzo a livelli eccellenti.

Sarà pagata una cedola annuale a tasso fisso del 1%, mentre il rendimento al momento dell'emissione è pari a 1,077%. A partire dalla data di pagamento interessi del 2032, è previsto un eventuale step-up (aumento del tasso di interesse) nel caso in cui la società non dovesse raggiungere gli obiettivi di riduzione delle emissioni di Green House Gas in tonnellate di CO2 (aumento del tasso di 0,20%) e della quantità di plastica riciclata in

LINK UTILI

[Sustainability-Linked Financing Framework](#)

[Responsabilità Sociale Hera](#)

[L'area IR del sito Hera](#)

CONTATTI

Direttore Relazioni Esterne Hera S.p.A.

Giuseppe Gagliano

tel. 051.287138

giuseppe.gagliano@gruppohera.it

Responsabile Rapporti con i Media Hera S.p.A.

Cecilia Bondioli

tel. 051.287138 – 320.4790622

cecilia.bondioli@gruppohera.it

www.gruppohera.it



migliaia di tonnellate (aumento del tasso di 0,15%).

La nuova emissione, la cui data di regolamento è prevista per il 25 ottobre 2021, verrà quotata, sin dalla data di emissione, sul mercato regolato di Euronext Dublin, sul mercato regolamentato del Luxembourg Stock Exchange e, in un momento successivo, sul sistema multilaterale di negoziazione ExtraMOT PRO di Borsa Italiana.

È inoltre atteso che al sustainability-linked bond sia assegnato un rating in linea con quello di Hera (rating Baa2 con Outlook stabile per Moody's e BBB+ con Outlook stabile per Standard & Poor's).

Gli interventi per la riduzione delle emissioni e il riciclo delle plastiche

Il sustainability-linked bond si inserisce nella strategia del Gruppo Hera finalizzata alla riduzione delle emissioni di gas serra e all'aumento dei quantitativi di plastica riciclata. Queste azioni sono state già avviate o previste nel Piano industriale e sono rappresentative dell'impegno della multiutility per il raggiungimento degli obiettivi dell'Agenda Onu 2030. L'obbligazione è legata, come sopra indicato, al conseguimento dei target di sostenibilità contenuti nel Sustainability-Linked Financing Framework, rispetto ai quali sono stati anche definiti Sustainability Performance Target (SPTs) intermedi, che verranno rendicontati annualmente in un'ottica di trasparenza.

In particolare, il Gruppo Hera punta a ridurre le emissioni di gas serra del 37% al 2030 (rispetto al 2019), grazie ad azioni concrete al proprio interno e al coinvolgimento di fornitori e clienti, relativamente alla vendita di energia elettrica e gas: un obiettivo tra i più ambiziosi per un'azienda in Italia, validato dal prestigioso network internazionale Science Based Target initiative (SBTi).

Per quel concerne invece il secondo target, la multiutility punta ad aumentare del 150% i quantitativi di plastica riciclata al 2030 (rispetto al 2017), anche grazie all'incremento della capacità impiantistica e all'ampliamento del raggio d'azione al recupero delle plastiche rigide. In questo ambito, il Gruppo detiene già una posizione di leadership attraverso la controllata Aliplast, ed è l'unica multiutility italiana ad aver sottoscritto il "New Plastics Economy Global Commitment" della Fondazione Ellen MacArthur.

"Il nostro primo sustainability-linked bond rappresenta un'ulteriore conferma dell'impegno di Hera per lo sviluppo sostenibile, con focus sulla neutralità carbonica e l'economia circolare, grazie anche a strategie finanziarie ESG – afferma **Stefano Venier, Amministratore Delegato del Gruppo Hera** – Da tempo siamo impegnati in interventi per la riduzione delle emissioni e il riciclo delle plastiche, in coerenza il Piano industriale e le strategie per la transizione energetica e ambientale. Temi per noi particolarmente rilevanti, anche per la natura stessa dei business in cui operiamo, dove possiamo concretamente fare la differenza per rispondere alle tante sfide con cui ci stiamo confrontando, a cominciare dai cambiamenti climatici, e contribuire a traghettare gli obiettivi dell'Agenda 2030. Grazie a questa nuova emissione, potremo dare ulteriore impulso alle nostre attività in questi ambiti".

I partner dell'operazione

L'emissione del sustainability-linked bond di Hera è stata coordinata e collocata da BNP Paribas, Credit Agricole CIB, IMI-Intesa Sanpaolo, Mediobanca, Santander e UniCredit. Lo studio legale Legance Avvocati Associati ha assistito Hera, mentre lo studio Linklaters ha supportato le banche collocatrici.

press release

Bologna, 13 October 2021

Hera successfully launches its first sustainability-linked bond

Strong interest shown by international investors towards the 500 million euro, 12-and-a-half-year bond. The issue is part of a strategy aimed at sustainability, intended to reduce emissions and recycle plastics. The subscriptions received totalled around two billion euro, four times the amount offered

The Hera Group – a pioneer in sustainable finance in Italy – has successfully launched its first sustainability-linked bond, worth 500 million euros. This non-convertible bond attracted a great deal of interest from international investors, who made subscriptions coming to four times the amount offered. The issue is part of a strategy aimed at sustainability, intended to reduce emissions and recycle plastics.

One of the first companies in Italy to issue a sustainability-linked bond, Hera continues to act as a point of reference for ESG finance nationwide, with innovative instruments capable not only of supporting its commitment to sustainable development but also attracting growing attention on the market. Hera – it is worth recalling – was the first company in Italy to issue a green bond, in 2014, followed by a second green bond five years later, as well as the first ESG-linked revolving credit line, in 2018.

Hera's first sustainability-linked bond follows up on the publication, last 6 October, of its Sustainability-Linked Financing Framework (SLFF), with which the Group further strengthened the integration between its financial strategies and its attention to sustainability, outlining the metrics applicable to any financial instrument.

The features of Hera's sustainability-linked bond

Hera's first sustainability-linked bond, launched as part of the Euro Medium-Term Notes programme (last updated on 7 October) and reserved for qualified investors, amounts to a total of 500 million euros, repayable in 12 and a half years.

The transaction saw significant participation coming from international investors (France, Germany, Netherland and United Kingdom), most of whom specialised in sustainable finance products. The strong demand, with subscriptions coming to around two billion euros, four times the offer, and the quality of the orders received, allowed the price to be set at an excellent level.

An annual fixed rate coupon of 1.00 % will be paid, while the yield at the time of issue is 1.077 %. As of the interest payment date of 2032, a possible step-up (interest rate increase) has been included, should the Group fail to meet the targets for reducing greenhouse gas emissions, in tonnes of CO₂ (rate increase of 0.20%), and for the quantity of recycled plastic, in thousand tonnes (rate increase of 0.15%).

The new issue, whose settlement date has been set for 25 October 2021, will be listed, as of the issue date, on the regulated market of Euronext

USEFUL LINK

[Sustainability-Linked Financing Framework](#)

[Social Responsibility in Hera Group](#)

[IR area in Hera website](#)

CONTACTS

Group Director of External Relations at Hera S.p.A.
Giuseppe Gagliano
+39 051.287138
giuseppe.gagliano@gruppohera.it

Head of Media Relations at Hera S.p.A.
Cecilia Bondioli
+39 051.287138 | +39 320.4790622
cecilia.bondioli@gruppohera.it

<https://eng.gruppohera.it/>



Dublin, on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange and, at a later moment, on Borsa Italiana's ExtraMOT PRO multilateral trading facility.

This sustainability-linked bond is also expected to be rated in line with Hera's rating (Baa2 with stable outlook for Moody's and BBB+ with stable outlook for Standard & Poor's).

Interventions aimed at reducing emissions and recycling plastics

The sustainability-linked bond is part of the Hera Group's strategy aimed at reducing greenhouse gas emissions and increasing the amount of plastic recycled. These activities have already been launched or are included in the Business Plan, and represent Hera's commitment to achieving the objectives on the UN 2030 Agenda. The bond is linked, as mentioned above, to meeting the sustainability targets contained in the Sustainability-Linked Financing Framework, with respect to which intermediate Sustainability Performance Targets (SPTs) have also been defined, which will be reported annually for the purpose of transparency.

More specifically, the Hera Group aims to reduce greenhouse gas emissions by 37% within 2030 (compared to 2019), thanks to both the concrete actions taken within the Group and the involvement of suppliers and customers in electricity and gas sales. This is one of the most ambitious targets for a company in Italy, validated by the prestigious international network Science Based Target initiative (SBTi).

As regards the second target, the Group aims to increase its amount of recycled plastic by 150% by 2030 (compared to 2017), thanks to factors including an increased plant capacity and an extension of the scope of action to include the recovery of rigid plastics. Hera is already a leader in this area, thanks to its subsidiary Aliplast, and is the only Italian multi-utility to have signed the Ellen MacArthur Foundation's "New Plastics Economy Global Commitment".

"Our first sustainability-linked bond provides further confirmation of Hera's commitment to sustainable development, with a focus on carbon neutrality and the circular economy, thanks to ESG financial strategies" states **Stefano Venier, CEO of Hera Group** "For some time, we have been committed to actions aimed at reducing emissions and recycling plastics, thus respecting our Business Plan and strategies for the energy and environmental transition. These issues are particularly relevant for us, considering the very nature of the businesses in which we operate, and we can make a real difference by responding to the many challenges we are currently facing, first and foremost climate change, and contributing to achieving the goals on the 2030 Agenda. Thanks to this new bond issued, we will be able to give further impetus to our activities in these areas."

The partners in the operation

Hera's sustainability-linked bond issue was coordinated and placed by BNP Paribas, Credit Agricole CIB, IMI-Intesa Sanpaolo, Mediobanca, Santander and UniCredit. The law firm Legance Avvocati Associati assisted Hera, while Linklaters supported the placing banks.