

NON DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE  
NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, CANADA E GIAPPONE

**Italgas: conclusa con successo l'emissione obbligazionaria a tasso fisso "dual tranche" a 7 e 12 anni da 1 miliardo di euro complessivi**

*Milano, 5 febbraio 2021* – Italgas Spa (rating BBB+ outlook stabile per Fitch, Baa2 outlook stabile per Moody's) ha concluso oggi con successo il lancio di una nuova emissione obbligazionaria "dual-tranche" con scadenze febbraio 2028 e febbraio 2033, entrambe a tasso fisso e per un ammontare di 500 milioni di euro cadauna, cedola annua pari rispettivamente a 0% e 0,5%, in attuazione del Programma EMTN (Euro Medium Term Notes) avviato nel 2016 e rinnovato con delibera del Consiglio di Amministrazione del 5 ottobre 2020.

L'operazione ha fatto registrare una domanda di circa 3,4 miliardi di euro, con un'elevata qualità e un'ampia diversificazione geografica degli investitori. In particolare, la tranche a 12 anni rappresenta l'operazione con coupon più basso in Italia finora realizzata su tale scadenza.

La Società, beneficiando dell'attuale contesto favorevole di mercato, ha proseguito nel processo di ottimizzazione del costo del debito e di riduzione del rischio di rifinanziamento, estendendo ulteriormente la durata media del portafoglio obbligazionario.

Il collocamento, rivolto a investitori istituzionali, è stato organizzato e diretto, in qualità di Joint Bookrunners da BNP Paribas, J.P. Morgan Securities plc, Unicredit Bank AG, Intesa Sanpaolo S.p.A., Crédit Agricole CIB, Goldman Sachs International, Mediobanca S.p.A e Morgan Stanley.

Le obbligazioni saranno quotate presso la Borsa del Lussemburgo e i relativi proventi verranno parzialmente utilizzati per il riacquisto di parte dei due titoli obbligazionari con scadenza 2022 e scadenza 2024 oggetto dell'offerta di riacquisto lanciata contestualmente.

Di seguito i dettagli delle due tranche:

Importo: 500 milioni di euro  
Scadenza: 16 febbraio 2028  
Cedola annua: 0%  
Prezzo di emissione: 98,866%

Importo: 500 milioni di euro  
Scadenza: 16 febbraio 2033  
Cedola annua: 0,5%  
Prezzo di emissione: 98,995%

**DISCLAIMER**

*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 e non sarà effettuata un'offerta di vendita di tali prodotti in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o vendita sia contraria alla legge applicabile. 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, in Australia, Canada 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 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 non costituisce un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in Italia ai sensi dell'art. 2, lett. d) del Regolamento (UE) 2017/1129. La documentazione relativa all'offerta non è stata/non verrà sottoposta all'approvazione della CONSOB.*