

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

Italgas avvia un'offerta di riacquisto di un ammontare dei propri titoli 2022 e 2024 e lancia una nuova emissione obbligazionaria a tasso fisso

Milano, 2 dicembre 2019 – Italgas S.p.A. (rating BBB+ per Fitch, Baa2 per Moody's) ha avviato questa mattina un'offerta di acquisto (*Tender Offer*) rivolta ai portatori dei seguenti titoli obbligazionari emessi da Italgas S.p.A. a valere sul proprio programma *Euro Medium Term Note*:

- €750.000.000 0,500%, in scadenza il 19 gennaio 2022, totalmente da rimborsare (XS1551917245);
- €650.000.000 1,125%, in scadenza il 14 marzo 2024, totalmente da rimborsare (XS1578294081).

L'importo massimo accettato sarà definito da Italgas secondo i termini e le condizioni contenuti nel *Tender Offer Memorandum* datato 2 dicembre 2019, soggetto alle limitazioni all'offerta e alla distribuzione applicabili.

L'avviso del lancio della *Tender Offer* è consultabile sul sito della Borsa del Lussemburgo al link www.bourse.lu.

BNP Paribas, J.P. Morgan Securities plc e Unicredit Bank AG agiscono in qualità di *Dealer Managers*.

Gli esiti dell'operazione saranno comunicati al mercato nei prossimi giorni. Italgas regolerà l'intero importo per cassa.

Contestualmente, la Società ha lanciato questa mattina sul mercato una nuova emissione obbligazionaria a tasso fisso i cui proventi saranno utilizzati, in tutto o in parte, per il riacquisto degli strumenti oggetto di *Tender Offer*.

Il collocamento, rivolto ai soli investitori istituzionali, è organizzato e diretto, in qualità di *Joint Bookrunners* da BNP Paribas, J.P. Morgan Securities plc, Unicredit Bank AG, Banca IMI S.p.A., Citigroup Global Markets Limited, Goldman Sachs International, Mediobanca S.p.A. e Société Générale.

Le operazioni sono parte della strategia di Italgas di ottimizzazione della propria struttura del debito ed estendono la scadenza del profilo finanziario della Società.

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.