

comunicato stampa

Bologna, 26 maggio 2026

Gruppo Hera: European Green Bond da 500 milioni di euro

Forte interesse degli investitori internazionali per il primo European Green Bond (EuGB) della multiutility, con durata di 6 anni, che andrà a finanziare progetti strategici allineati alla Tassonomia europea. Pervenuti ordini pari a 7 volte superiori all'ammontare offerto.

Il Gruppo Hera, prima azienda italiana a emettere nel 2014 un green bond, prosegue oggi nel proprio impegno nella finanza sostenibile con il lancio del suo primo European Green Bond (EuGB), a valere sul proprio programma di emissioni obbligazionarie "Euro Medium Term Note Programme" (EMTN).

Questa emissione obbligazionaria - in linea con il proprio European Green Bond Factsheet, pubblicato nella sezione dedicata del sito internet del Gruppo (<https://www.gruppohera.it/gruppo/investitori/debito-e-rating/green-financing-framework-e-opinion>) unitamente alla relativa Pre-Issuance Review - ha registrato significativo interesse da parte degli investitori internazionali, ricevendo ordini per circa 3,6 miliardi di euro, quasi 7 volte l'ammontare offerto.

Con questa operazione, che rappresenta la quinta emissione green in assoluto considerando tutte quelle realizzate dalla multiutility nell'arco degli ultimi 12 anni, il Gruppo Hera ha nuovamente proposto al mercato l'opportunità di finanziare progetti strategici finalizzati alla transizione green e allineati alla Tassonomia europea, riconfermandosi come azienda di riferimento per la finanza sostenibile, anche a livello internazionale.

*"L'emissione del nostro primo European Green Bond rappresenta un ulteriore passo concreto nel percorso di sostenibilità del Gruppo Hera, confermando il nostro impegno verso la neutralità carbonica e lo sviluppo dell'economia circolare" – afferma **Orazio Iacono, Amministratore Delegato del Gruppo Hera**. "Questo nuovo strumento di finanza sostenibile ci consente di finanziare investimenti pienamente allineati alla Tassonomia europea, accelerando progetti strategici per la transizione energetica e ambientale, dalla riduzione delle emissioni climalteranti all'incremento del recupero e della rigenerazione delle risorse. Si tratta di un contributo significativo al nostro piano industriale e all'obiettivo Net Zero 2050, che conferma la strategia del nostro gruppo dove crescita aziendale, creazione di valore e sviluppo sostenibile vanno di pari passo".*

Le caratteristiche dell'European Green Bond del Gruppo e gli ambiti finanziati

Questo primo European Green Bond (EuGB) del Gruppo Hera (rating Baa1 con Outlook stabile per Moody's e BBB+/A-2 con Outlook stabile per Standard & Poor's), ammonta a complessivi 500 milioni di euro, rimborsabili in 6 anni con una cedola dello 3,50% e un rendimento pari a 3,574%. La data di regolamento della nuova emissione è prevista per il 4 giugno 2026.

L'EuGB è rappresentato da obbligazioni senior, non convertibili, non assistite da garanzie, destinate alla circolazione tra investitori qualificati e regolate dalla legge inglese.

È, inoltre, atteso che allo European Green Bond (EuGB) sia assegnato un rating in linea con quello di Hera.

L'operazione ha visto una significativa partecipazione di investitori internazionali (in particolare, Gran Bretagna, Francia, Germania), in buona percentuale green e *sustainable*, a riprova dell'interesse nei confronti del Gruppo anche oltre confine.

È previsto che l'obbligazione venga quotata sul mercato regolamentato di Euronext Dublin, sin dalla data di emissione, sul mercato regolamentato di Euronext Milan e sul mercato regolamentato del Luxembourg Stock Exchange.

In conformità con quanto previsto dal Regolamento EU 2023/2631, si prevede che le risorse derivanti dall'emissione andranno a finanziare o rifinanziare i progetti indicati nello European Green Bond Factsheet del Gruppo Hera, integralmente allineati alla Tassonomia europea.

In particolare, gli impieghi riguarderanno tre ambiti principali:

1. **Gestione sostenibile delle risorse idriche e delle acque reflue:** comprendente interventi di costruzione, espansione e gestione di sistemi di raccolta, trattamento e fornitura di acqua (attività economica 5.1 della Tassonomia europea), nonché interventi di costruzione, espansione e gestione di sistemi di raccolta e trattamento delle acque reflue (attività economica 5.3 della Tassonomia europea);
2. **Economia circolare, prevenzione e controllo dell'inquinamento:** comprendente iniziative per la raccolta e il trasporto di rifiuti non pericolosi in frazioni separate alla fonte (attività economica 5.5 della Tassonomia europea);
3. **Efficienza energetica e infrastrutture energetiche:** comprendente (i) la produzione di energia elettrica mediante tecnologia solare fotovoltaica, (ii) la trasmissione e distribuzione di energia elettrica e (iii) installazione, manutenzione e riparazione di dispositivi per l'efficienza energetica (attività economiche 4.1, 4.9 e 7.3 della Tassonomia europea).

Per assicurare la corretta e trasparente destinazione dei fondi, Hera ha adottato un processo di monitoraggio e rendicontazione che prevede la pubblicazione delle relative informazioni attraverso un Green Bond Report che comprenderà l'Allocation Reporting e l'Impact Reporting.

I partner dell'operazione

L'emissione di questo European Green Bond (EuGB) del Gruppo Hera è stata coordinata da BNP Paribas, Credit Agricole CIB, Mediobanca, UniCredit, BBVA, Intesa Sanpaolo – Divisione IMI CIB, Banco Santander, Banca AKROS, Deutsche Bank, BPER Banca, Montepaschi di Siena, Barclays, Caixabank e Goldman Sachs come Joint Bookrunners. Lo studio legale Legance ha assistito Hera, mentre lo studio Linklaters ha supportato i Joint Bookrunners.



press release

Bologna, 26 May 2026

Hera Group: European Green Bond (“EuGB”) of 500 million euros

Strong interest from international investors in Hera’s first European Green Bond (EuGB) with a 6-year maturity, which will finance strategic projects of the multi-utility aligned with the EU Taxonomy. Orders received amounted to 7 times the offered amount.

The Hera Group, the first Italian company to issue a green bond in 2014, continues today its commitment to sustainable finance with the launch of its first European Green Bond (“**EuGB**”), under its “Euro Medium Term Note Programme” (EMTN). This bond issuance – in line with its European Green Bond Factsheet, published in the dedicated section of the Group’s website (https://eng.gruppohera.it/group_eng/investor-relations/debt-and-rating/green-financing-framework-e-opinion), together with the relevant Pre-Issuance Review, attracted significant interest from international investors, receiving orders for approximately 3.6 billion euros, nearly 7 times the offered amount.

With this issuance, which corresponds to the fifth green issuance overall considering all those carried out by the multi-utility over the last 12 years, the Hera Group has once again offered the market the opportunity to finance strategic projects aimed at the green transition and aligned with the EU Taxonomy, reaffirming its position as a benchmark company for sustainable finance, also at an international level.

“The issuance of our first European Green Bond represents a further concrete step in the Hera Group’s sustainability journey, confirming our commitment towards carbon neutrality and the development of the circular economy” – states Orazio Iacono, Chief Executive Officer of the Hera Group. “This new sustainable finance instrument allows us to fund investments fully aligned with the EU Taxonomy, accelerating strategic projects for the energy and environmental transition, from the reduction of greenhouse gas emissions to the increase in resource recovery and regeneration. This is a significant contribution to our business plan and to the Net Zero 2050 target, confirming our Group’s strategy, where business growth, value creation, and sustainable development are closely interconnected.”.

Characteristics of the Group’s European Green Bond (“EuGB”) and funded areas

The Hera Group’s first European Green Bond (“EuGB”) (rated Baa1 with Stable Outlook by Moody’s and BBB+/A-2 with Stable Outlook by Standard & Poor’s), amounts to a total of 500 million euros, repayable in 6 years with a coupon of 3.50% and a yield of 3.574%. The settlement date of the new issuance is expected on 4 June 2026.

The EuGB is represented by senior, non-convertible, unsecured notes, intended for circulation among qualified investors and governed by English law. Furthermore, the European Green Bond (EuGB) is expected to be assigned a rating in line with that of Hera.

The transaction saw significant participation from international investors (in particular, United Kingdom, France, Germany). Substantially all of investors were green and sustainable, confirming the interest in the Group also beyond national borders.



The European Green Bond is expected to be listed on the regulated market of Euronext Dublin from the issue date, as well as on the regulated markets of Euronext Milan and the Luxembourg Stock Exchange.

In accordance with the provisions of Regulation (EU) 2023/2631, the proceeds from the issuance are expected to finance or refinance the projects indicated in the Hera Group's European Green Bond Factsheet, fully aligned with the EU Taxonomy.

In particular, the use of proceeds will cover three main areas:

1. **Sustainable management of water resources and wastewater:** including construction, expansion and management of water collection, treatment and supply systems (economic activity 5.1 of the EU Taxonomy), as well as construction, expansion and management of wastewater collection and treatment systems (economic activity 5.3 of the EU Taxonomy);
2. **Circular economy, pollution prevention and control:** including initiatives for the collection and transport of non-hazardous waste in source-segregated fractions (economic activity 5.5 of the EU Taxonomy);
3. **Energy efficiency and energy infrastructure:** including (i) the generation of electricity using solar photovoltaic technology, (ii) the transmission and distribution of electricity, and (iii) installation, maintenance and repair of energy efficiency devices (economic activities 4.1, 4.9 and 7.3 of the EU Taxonomy).

To ensure the correct and transparent allocation of funds, Hera has adopted a monitoring and reporting process that provides for the publication of relevant information through a "Green Bond Report" which will include the "Allocation Reporting and the Impact Reporting".

Transaction partners

The issuance of the Hera Group's first European Green Bond ("EuGB") was coordinated by BNP Paribas, Crédit Agricole CIB, Mediobanca, UniCredit, BBVA, Intesa Sanpaolo – IMI CIB Division, Banco Santander, Banca AKROS, Deutsche Bank, BPER Banca, Montepaschi di Siena, Barclays, Caixabank and Goldman Sachs as Joint Bookrunners. The law firm Legance assisted Hera, while the law firm Linklaters supported the Joint Bookrunners.