

NOTA INFORMATIVA

Iberdrola fue el mayor emisor a nivel de empresa de este tipo de bonos en el mundo durante el ejercicio 2016

Iberdrola cierra su sexta emisión de bonos verdes por un importe de 750 millones de euros

- Cuenta con un vencimiento a 10 años (septiembre de 2027), un cupón del 1,25% y ha sido colocada a grandes inversores internacionales, con gran presencia de inversores ‘verdes’.
- Los fondos obtenidos, cuya utilización responsable ha sido validada por la agencia independiente Vigeo Eiris, se destinarán a financiar y refinanciar inversiones de parques eólicos *onshore* en Reino Unido y *offshore* en Alemania.

Iberdrola ha cerrado con éxito una emisión de bonos *verdes* en el Euromercado, cuyos fondos se utilizarán para la financiación y refinanciación de inversiones en parques eólicos terrestres en Reino Unido y uno marino en Alemania (Wikinger, que la compañía desarrolla en aguas del mar Báltico).

El importe de la emisión ha ascendido a 750 millones de euros, con vencimiento en septiembre de 2027. El cupón ha quedado fijado en el 1,25%, lo cual ha sido posible al alcanzar un diferencial de 58 puntos básicos sobre *midswap*.

El coste de la operación es muy competitivo dado el volumen alcanzado, así como el entorno actual de mercado, caracterizado por la incertidumbre en la evolución de los tipos de interés por los riesgos geopolíticos existentes y las dudas con que cuenta el mercado acerca de las próximas decisiones de política monetaria (en Europa el BCE se reúne mañana). La operación se ha ejecutado de forma muy



NOTA INFORMATIVA

satisfactoria, apoyada por el fuerte interés de los inversores de renta fija y su condición de *verde*.

La operación ha mejorado las condiciones de la última emisión realizada por Iberdrola en febrero de este año, ya que se ha conseguido cerrar sin pagar ninguna prima de nueva emisión respecto al nivel teórico de cotización en el mercado secundario.

De este modo, Iberdrola continúa avanzando en su estrategia de lograr que buena parte de su pasivo tenga formato verde, de acuerdo a la apuesta de la compañía por un *mix* energético bajo en carbono. El Grupo fue el mayor emisor *verde* mundial a nivel de empresa durante el ejercicio 2016.

La demanda para la operación de hoy ha superado en una fase inicial los 2.200 millones de euros, lo que ha permitido subir a 750 millones la colocación, que inicialmente se planteaba por 500 millones. En la emisión van a participar más de 150 inversores.

En este sentido, los bonos *verdes* suelen generar una mayor demanda, ya que se añade el interés de los inversores socialmente responsables (ISR). De hecho, una gran parte de la operación se ha colocado entre este colectivo de inversores, por lo que Iberdrola continúa diversificando su base inversora y ampliando la demanda, lo que mejora la ejecución de estas operaciones en momentos volátiles de mercado.

Una de las principales características de los bonos *verdes* es que los fondos obtenidos se destinan a la financiación de proyectos sostenibles y socialmente responsables, utilización que es [validada por la agencia independiente Vigeo Eiris](#).

La de hoy se convierte en la sexta emisión pública de este tipo realizada por Iberdrola y repite el éxito obtenido tanto en abril de 2014, cuando la compañía se convirtió en la primera empresa española en cerrar una colocación de bonos verdes, como en las emisiones realizadas posteriormente: en los meses de abril, septiembre y diciembre de 2016, así como en febrero de 2017.

Además, [el grupo suscribió con BBVA a finales de 2016 el primer préstamo verde](#) realizado en el mundo para una compañía energética, por valor de 500 millones de euros. De esta forma, Iberdrola se



NOTA INFORMATIVA

consolida como actor de referencia internacional en este tipo de financiación.

Al igual que ocurre con el bono emitido hoy, Vigeo reconocía entonces que los proyectos a los que se destinarán los recursos obtenidos están alineados con los siguientes [Objetivos de Desarrollo Sostenible \(ODS\) de las Naciones Unidas](#), que Iberdrola ha incorporado a su estrategia: el número 7 -Energía Asequible y No Contaminante- y el número 12 -Producción y Consumo Responsables-.

Sobre Vigeo Eiris

Vigeo Eiris fue fundada en 2002 y se ha consolidado como el experto líder en Europa en evaluación de compañías y organizaciones en lo relativo a sus prácticas y comportamiento en áreas de medio ambiente, responsabilidad social y buen gobierno.

La institución valora el grado de compromiso de las compañías y corporaciones públicas con objetivos medioambientales, sociales y de gobierno corporativo, al considerar que éstos constituyen tanto factores de riesgo como oportunidades de negocio a la hora de definir y desarrollar su estrategia.

En una nota publicada sobre Iberdrola, Vigeo Eiris ha destacado que el Grupo reúne todos los requerimientos internacionales en términos de desarrollo sostenible y considera que está posicionado entre las mejores corporaciones calificadas por Vigeo Eiris dentro del sector *utilities*.

