



A2A, PRIMO EUROPEAN GREEN BOND COLLOCATO SUL MERCATO

Grande successo dell'emissione inaugurale 100% allineata alla Tassonomia Europea con ordini ricevuti per un totale di Euro 2,2 miliardi, pari a circa 4,4 volte l'ammontare offerto

Milano, 23 gennaio 2025 – A2A (Moody's Baa2/stabile – Standard & Poor's BBB/stabile) ha concluso oggi con successo il collocamento del proprio European Green Bond inaugurale da Euro 500 milioni e durata di 10 anni, il primo sul mercato per questo nuovo strumento da parte di un emittente corporate europeo.

L'European Green Bond ha riscosso un notevole interesse ricevendo ordini dagli investitori per complessivi Euro 2,2 miliardi, circa 4,4 volte l'ammontare offerto. Il titolo è stato collocato ad un prezzo di emissione pari a 99,080% ed avrà un rendimento annuo pari a 3,737% e una cedola fissa pari a 3,625%, con uno spread di 125 punti base rispetto al tasso *mid-swap* di riferimento.

I titoli, regolati da legge inglese e destinati ad investitori istituzionali, sono stati emessi a valere sul Programma *European Medium Term Notes* approvato a dicembre 2024 (e aggiornato tramite Supplemento a gennaio 2025) dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) e saranno ammessi a quotazione, subordinatamente alla sottoscrizione della relativa documentazione contrattuale, sul Mercato Obbligazionario Telematico (MOT) gestito da Borsa Italiana a partire dal 30 gennaio 2025.

In conformità con quanto previsto dal Regolamento EU 2023/2631, i proventi netti derivanti dall'emissione andranno a finanziare o rifinanziare progetti così come verrà indicato nel Factsheet verificato da Sustainable Fitch, che sarà pubblicato entro la data di emissione (*issue date*) nell'apposita sezione di Finanza Sostenibile del sito di A2A, senza ricorrere all'utilizzo del *flexibility pocket*. I progetti selezionati saranno al 100% allineati alla Tassonomia Europea, centrali per attuare il Piano Strategico del Gruppo nell'ambito della transizione energetica e dell'economia circolare, come lo sviluppo delle reti elettriche e delle fonti rinnovabili, l'efficienza energetica e la raccolta di rifiuti.

Luca Moroni, CFO di A2A, ha commentato: "Con questa emissione obbligazionaria A2A si conferma punto di riferimento nello sviluppo di strumenti di finanza sostenibile. Questo nuovo prodotto insieme agli strumenti ESG già adottati dal Gruppo supporta il percorso verso la transizione ecologica grazie ad investimenti allineati alla Tassonomia Europea, come previsto dal Piano Strategico. Inoltre, con questa emissione A2A diventa il primo emittente corporate italiano con un *bond* emesso a valere sul Programma EMTN approvato dall'autorità domestica. Questa operazione rafforza ulteriormente il legame esistente fra strategia finanziaria e strategia sostenibile e ci avvicina al target del 90% di fonti di finanziamento sostenibili previsto per il 2030".

L'operazione di collocamento è stata curata da Citigroup, Crédit Agricole CIB e Intesa Sanpaolo (Divisione IMI CIB) in qualità di Global Coordinators, supportando A2A nella strutturazione degli aspetti ESG dell'operazione.

BBVA, BofA Securities, BNP Paribas, Citigroup, Crédit Agricole CIB, Goldman Sachs International, Intesa Sanpaolo (Divisione IMI CIB), Mediobanca, Santander, Société Générale e UniCredit hanno agito in qualità di Joint Bookrunners.

A2A è assistita dallo studio legale Simmons & Simmons e le banche da Linklaters.

Contatti:

Giuseppe Mariano

Head of Media Relations, Social Networking and Web

Silvia Merlo - Silvia Onni

Ufficio stampa

ufficiostampa@a2a.it, Tel. [+39] 02 7720.4583

Marco Porro

Head of Investor Relations

ir@a2a.it Tel. [+39] 02 7720.3974



A2A, FIRST EUROPEAN GREEN BOND PLACED ON THE MARKET

Great success for the inaugural issuance 100% aligned with the European Taxonomy, with orders totaling Euro 2.2bn, which implies an oversubscription ratio of approximately 4.4x.

Milan, 23rd January 2025 – A2A (Moody's Baa2/stable – Standard & Poor's BBB/stable) successfully placed its inaugural European Green Bond of Euro 500m and tenor 10 years, the first on the market by a European corporate issuer.

The European Green Bond was welcomed by a strong investor response gathering orders for about Euro 2.2bn, resulting in an oversubscription ratio of almost 4.4x. The notes have been issued at a re-offer price and yield of 99.080% and 3.737% respectively. The coupon has been set at 3.625%, whilst the final spread over the reference mid-swap rate is equal to 125 basis points.

The notes, subject to the English Law and intended for institutional investors only, have been issued under A2A's European Medium Term Notes Programme approved by the Italian competent authority (*Commissione Nazionale per le Società e la Borsa – CONSOB*) in December 2024 (as supplemented in January 2025) and will be admitted to listing on the Electronic Bond Market (MOT) managed by Borsa Italiana S.p.A. from 30th January 2025, once all the documentation is signed.

In accordance with the provisions of EU Regulation 2023/2631, the net proceeds of the issuance will be used to finance or refinance projects, without the use of the flexibility pocket, as outlined in the Factsheet verified by Sustainable Fitch, which will be published by the issue date in the relevant Sustainable Financing section of A2A's website. The selected projects will be 100% aligned with the European Taxonomy, playing a pivotal role in implementing the Group's Strategic Plan for energy transition and circular economy. These projects include the development of electricity network and renewable energy, energy efficiency and waste collection.

Luca Moroni, CFO of A2A, commented: "This issuance confirms A2A's position as reference institution in the development of sustainable finance instruments. This new product, together with the ESG instruments already adopted by the Group, supports the path towards ecological transition through investments aligned with the European Taxonomy, as detailed in the Strategic Plan. Furthermore, with this transaction, A2A becomes the first Italian corporate issuer to launch a bond under the EMTN Programme approved by the Italian authority. This issuance further strengthens the existing connection between financial and sustainability strategy, bringing us closer to the target of 90% sustainable financing sources by 2030".

Citigroup, Crédit Agricole CIB and Intesa Sanpaolo (Divisione IMI CIB) acted as Global Coordinators, supporting A2A in the structuring of the ESG aspects of the transaction.

BBVA, BofA Securities, BNP Paribas, Citigroup, Crédit Agricole CIB, Goldman Sachs International, Intesa Sanpaolo (Divisione IMI CIB), Mediobanca, Santander, Société Générale e UniCredit acted as Joint Bookrunners.

A2A is assisted by the legal advisor Simmons & Simmons, whilst the Joint Bookrunners by Linklaters.

Contacts:

Giuseppe Mariano

Head of Media Relations, Social Networking and Web

Silvia Merlo - Silvia Onni

Press Office

ufficiostampa@a2a.it, Tel. [+39] 02 7720.4583

Marco Porro

Head of Investor Relations

ir@a2a.it Tel. [+39] 02 7720.3974