

A2A, COLLOCATO IL PRIMO SUSTAINABILITY-LINKED BOND

Ricevuti ordini per 1,2 mld di euro, 2,5 volte l'ammontare offerto

Milano, 7 Luglio 2021 - A2A (Moody's Baa2/stable - Standard & Poors BBB/stable) ha collocato oggi con successo il suo primo Sustainability-Linked Bond da 500 milioni di euro, con durata 10 anni.

L'emissione ha registrato grande interesse ricevendo ordini per 1,2 miliardi di euro, oltre 2,5 volte l'ammontare offerto. Il bond, destinato agli investitori istituzionali ed emesso a valere sul Programma Euro Medium Term Notes, si basa sul Sustainable Finance Framework recentemente pubblicato.

Il titolo è stato collocato ad un prezzo di emissione pari a 99,547% e avrà un rendimento annuo pari allo 0,672% e una cedola di 0,625%, con uno spread di 65 punti base rispetto al tasso di riferimento mid swap.

L'obbligazione è collegata al conseguimento di un target di sostenibilità relativo alla riduzione delle emissioni dirette (Scope 1) di gas serra per chilowattora di energia prodotta. L'obiettivo di A2A, in linea con il Piano Strategico decennale del Gruppo, è di raggiungere entro il 2025 una quota pari o inferiore a 296 g di CO₂ per kWh, coerente con il commitment della Science Based Target approvato nel marzo 2020.

"Questo primo Sustainability-Linked Bond coniuga obiettivi fissati nel Piano Industriale e traguardi di sostenibilità, confermando l'impegno di A2A a sostegno della lotta al cambiamento climatico – ha dichiarato Andrea Crenna, CFO di A2A - L'operazione si inserisce inoltre nel percorso del Gruppo volto ad aumentare la quota di debito ESG, con un target superiore al 70% al 2030".

La cedola del nuovo titolo obbligazionario è legata al raggiungimento del target di sostenibilità e prevede un incremento (step-up) del tasso d'interesse pari a 25bps in caso di mancato raggiungimento dell'obiettivo, resterà invece invariata fino alla scadenza del titolo qualora il target venga raggiunto.

I titoli sono regolati dalla legge inglese e ne verrà richiesta l'ammissione alla quotazione sul mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo dal 15 luglio 2021, subordinatamente alla sottoscrizione della relativa documentazione contrattuale.

L'operazione di collocamento è stata curata da JP Morgan e UniCredit – Global Coordinators, BBVA, BNP Paribas, Citi, IMI-Intesa Sanpaolo, Mediobanca, JP Morgan, Santander, Societe Generale e UniCredit in qualità di Joint Bookrunners.

La società è stata assistita dallo studio legale Orrick e le banche da Allen & Overy.

Contatti:

Giuseppe Mariano

Media Relations, Social Networking and Web Responsabile

Silvia Merlo – Silvia Onni

Ufficio stampa

ufficiostampa@a2a.eu

Tel. [+39] 02 7720.4583



A2A ISSUED ITS INAUGURAL SUSTAINABILITY-LINKED BOND

Orders from investors were in the region of € 1.2bn, which implies an oversubscription ratio of 2.5x

Milan, 7th July 2021 - A2A (Moody's Baa2/stable - Standard & Poors BBB/stable) successfully launched its inaugural Sustainability-Linked Bond with a size of € 500mln and maturity 10 years.

The new transaction received a strong investor response: indeed the total order book peaked at € 1.2bn, implying an oversubscription ratio of 2.5x. The new bond, which addresses only institutional investors and is issued within the Euro Medium Term Notes Programme, is based on the new Sustainable Finance Framework.

Notes have an issue price of 99.547% and a reoffer yield equal to 0.672%. Coupon has been set at 0.625% whilst the final spread over the reference mid swap rate is equal to 65bps.

The bond is linked to the achievement of a specific sustainability performance target related to direct greenhouse gas emissions reduction (Scope 1) per kWh of energy produced. This target, which is also included in A2A 10-year strategic plan, commits A2A to cap the Group's greenhouse gas emissions in 2025 at 296g CO₂ per kWh (or lower), in line with the Science Based Target commitment approved in March 2020.

"This transaction further highlights the Group's commitment to fighting climate change while combining strategic plan objectives with sustainability targets - Andrea Crenna, CFO of A2A, said - The new bond will increase the share of Group's ESG-labelled debt, which is also a target included in A2A 10-year strategic plan, with a >70% in 2030".

Should A2A fail to reach the target, a 25bps coupon step-up will apply. In the event that A2A reaches the target, the coupon will remain unchanged until the maturity of the bond.

The notes are subject to the English Law and will be listed on the Luxembourg Stock Exchange from the 15th of July 2021 once all the relevant documentation will be signed.

JP Morgan and UniCredit acted as Global Coordinators in the transaction whilst BBVA, BNP Paribas, Citi, IMI-Intesa Sanpaolo, Mediobanca, JP Morgan, Santander, Société Générale and UniCredit acted as Joint Bookrunners.

A2A was supported by the legal counsel Orrick whilst the Joint Bookrunners were assisted by Allen & Overy.

Contacts:

Giuseppe Mariano

Media Relations, Social Networking and Web Responsabile

Silvia Merlo – Silvia Onni

Ufficio stampa

ufficiostampa@a2a.eu

Tel. [+39] 02 7720.4583