

A2A, NUOVO SUSTAINABILITY-LINKED BOND LEGATO ALLA CAPACITÀ INSTALLATA DI GENERAZIONE DI ENERGIA DA FONTI RINNOVABILI

Successo per l'emissione con ordini ricevuti per 3,5 mld di euro, 7 volte l'ammontare offerto

Milano, 9 marzo 2022 - A2A (Moody's Baa2/stable - Standard & Poors BBB/stable) ha collocato oggi con successo un nuovo **Sustainability-Linked Bond da 500 milioni di euro** con durata 6 anni.

L'emissione ha registrato grande interesse ricevendo **ordini per 3,5 miliardi di euro, 7 volte l'ammontare**. Il bond, destinato agli investitori istituzionali ed emesso a valere sul Programma Euro Medium Term Notes, si basa sul Sustainable Finance Framework di Gruppo.

Il titolo è stato collocato ad un prezzo di emissione pari a 99,308%, avrà un rendimento annuo pari a 1,622% e una cedola del 1,500%, con uno spread di 100 punti base rispetto al tasso di riferimento mid swap.

La nuova obbligazione è collegata al raggiungimento di un target di sostenibilità relativo alla **capacità installata da fonti rinnovabili**. A2A, in linea con l'aggiornamento del Piano Strategico del Gruppo presentato nel mese di gennaio 2022, vuole raggiungere **entro il 2024** una quota pari o superiore a **3,0 GWh**. Questo importante obiettivo contribuisce inoltre al raggiungimento degli SDGs 7 e 13 delle Nazioni Unite.

"Questo Sustainability-Linked Bond conferma l'impegno del Gruppo per il raggiungimento di risultati concreti nella transizione energetica, come previsto nell'aggiornamento del Piano Industriale" – 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 nuovo target superiore al 80% al 2030".

Il Sustainable Finance Framework di A2A, aggiornato nel mese di febbraio 2022, rappresenta l'insieme di linee guida che rafforzano il legame fra strategia finanziaria e strategia sostenibile del Gruppo. Vigeo Eiris, una delle principali agenzie internazionali di rating ESG, ha rilasciato una Second Party Opinion che conferma la robustezza del Sustainable Finance Framework e ne attesta l'allineamento ai principi ICMA e LMA. L'agenzia ha inoltre evidenziato l'impegno di A2A nello sviluppo della finanza sostenibile e la sua posizione "Advanced" come emittente. 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 16 marzo 2022, subordinatamente alla sottoscrizione della relativa documentazione contrattuale.

L'operazione di collocamento è stata curata da Citigroup e Mediobanca in qualità di Global Coordinators, e da BBVA, BNP Paribas, Citigroup, Crédit Agricole CIB, IMI-Intesa Sanpaolo, JP Morgan, Mediobanca, Santander, Société Générale e UniCredit in qualità di Joint Bookrunners.

A2A 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 – Investor Relations

ir@a2a.eu

Tel. [+39] 02 7720.3974

A2A ISSUES A NEW SUSTAINABILITY-LINKED BOND RELATED TO THE INSTALLED CAPACITY FOR THE GENERATION OF ENERGY FROM RENEWABLE SOURCES

Strong response with orders from investors for € 3.5bn, which implies an oversubscription ratio of 7x

Milan, 9 March 2022 - A2A (Moody's Baa2/stable - Standard & Poors BBB/stable) successfully launched a new **Sustainability-Linked Bond with a size of €500mln** and maturity 6 years.

The new transaction received a strong investor response: indeed, the total order book amounted to €3.5bn, implying an oversubscription ratio of 7x. The new Bond, which is addressed to institutional investors only and has been issued under the Euro Medium Term Notes Programme, is based on A2A's Sustainable Finance Framework.

Notes have an issue price of 99.308% and a reoffer yield equal to 1.622%. Coupon has been set at 1.500% whilst the final spread over the reference mid swap rate is equal to 100bps.

The bond is linked to the achievement of a specific sustainability performance target related to the renewable energy capacity installation. This target, which is also included in the recently updated A2A 10-year strategic plan, commits A2A to reaching an installed capacity of 3.0 GWh (or higher) by 2024 and contributes to the achievement of UN SDGs 7 and 13.

"This new Sustainability-Linked Bond reinforces the company's commitment to achieve concrete results in the energy transition, as stated in the updated A2A Strategic Plan" - Andrea Crenna, CFO of A2A, said – "The transaction will increase the share of Group's ESG-labelled debt contributing to reach the new target of over 80% in 2030".

A2A's Sustainable Finance Framework, updated in February 2022, represents the set of guidelines to reinforce the link between the Group's financial and sustainable strategy. Vigeo Eiris, one of the leading international ESG rating agencies, issued a Second Party Opinion confirming the robustness of the Sustainable Finance Framework and attesting its alignment with ICMA and LMA principles. The agency also highlighted A2A's commitment to the development of sustainable finance and its "Advance" position as an issuer. 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 16th of March 2022 once all the relevant documentation will be signed.

Citigroup and Mediobanca acted as Global Coordinators whilst BBVA, BNP Paribas, Citigroup, Crédit Agricole CIB, IMI-Intesa Sanpaolo, JP Morgan, Mediobanca, 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 Responsable

Silvia Merlo – Silvia Onni

Press Office

ufficiostampa@a2a.eu

Tel. [+39] 02 7720.4583

A2A – Investor Relations

ir@a2a.eu

Tel. [+39] 02 7720.3974