COMUNICATO STAMPA

CONCLUSO CON SUCCESSO IL LANCIO DELL'EMISSIONE OBBLIGAZIONARIA A2A PER 300 MILIONI DI EURO

RICHIESTE PER 12 VOLTE L'OFFERTA, CEDOLA AI LIVELLI MINIMI PER A2A

Milano, 18 febbraio 2015. A2A ha oggi lanciato con successo l'emissione di un prestito obbligazionario di importo pari a 300 milioni di euro e della durata di dieci anni, a valere sul proprio Programma *Euro Medium Term Notes* il cui rinnovo ed incremento a complessivi 4 miliardi di euro è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione il 6 novembre 2014.

L'emissione, destinata esclusivamente a investitori istituzionali, ha registrato ordini corrispondenti a 12 volte l'ammontare offerto. Le obbligazioni hanno una cedola annua di 1,75%, cedola ai livelli minimi per A2A, e sono state collocate ad un prezzo di emissione pari a 99,221%, con uno *spread* di 110 punti base rispetto al tasso di riferimento *midswap*. Le obbligazioni sono regolate dalla legge inglese e ne verrà richiesta l'ammissione alla quotazione sul mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo dal 25 febbraio 2015, data in cui è atteso il regolamento del prestito obbligazionario, subordinatamente alla sottoscrizione della relativa documentazione contrattuale. Ai titoli rappresentativi del prestito obbligazionario sarà assegnato un *rating* da parte di Moody's e Standard&Poor's.

L'emissione – destinata al rimborso di una quota parte del debito esistente – consentirà di ridurre il tasso medio del debito di Gruppo e, in linea con la strategia finanziaria, allungare la durata media del debito e ottimizzare il profilo temporale delle scadenze.

Come comunicato in precedenza, A2A ha inoltre lanciato un'offerta per il riacquisto parziale delle obbligazioni con scadenza 2016, il cui ammontare nominale in circolazione è pari a 762 milioni di euro. Le condizioni di riacquisto sono descritte nel *Tender Offer Memorandum* del 18 febbraio 2015. L'offerta si chiuderà martedì 24 febbraio 2015.

L'operazione di collocamento è stata curata da Banca IMI, Barclays, BNP Paribas e UniCredit in qualità di Joint Bookrunner. L'operazione di Tender Offer è curata da Barclays e BNP Paribas.

Contatti
Comunicazione e Relazioni Esterne – Media Relations
Tel. 02 7720.4582 – ufficiostampa@a2a.eu
Investor Relations
Tel. 02 7720.3974 – ir@a2a.eu
www.a2a.eu

Obblighi informativi verso il pubblico previsti dalla delibera Consob n. 11971 del 14.5.1999 e successive modifiche.

PRESS RELEASE

A2A: SUCCESSFUL LAUNCH OF 300 MILLION EURO BOND ISSUE

BOOKS 12 TIMES OVERSUBSCRIBED, A2A'S LOWEST COUPON OUTSTANDING

Milano, 18 February 2015 – Today, A2A has successfully launched the issue of a ten-year bond for a total amount of 300 million euro, under its Euro Medium Term Notes Programme, updated and increased to a total of 4 billion euro as approved by the Board of Directors on November 6, 2014.

The issue, exclusively targeted at institutional investors, recorded orders corresponding to 12 times oversubscription. The notes have an annual coupon of 1.75%, A2A's lowest coupon outstanding, and were placed at an issue price equal to 99.221%, with a spread of 110 basis points over the reference mid-swap rate. The bonds are governed by English law and will be prompted for the admission to trade on the Luxembourg Stock Exchange starting February 25, 2015, the expected date of settlement of the bond issue, subject to the signing of the relevant documentation. The new notes will be assigned a rating by Moody's and Standard & Poor's.

The issue – intended for debt repayment – will reduce the average cost of debt and, in line with the Group's financial strategy, will increase the average maturity of debt and optimize the maturity profile.

As announced earlier today, A2A has launched a tender offer for the partial buy-back of the notes due in 2016, with current outstanding nominal amount of 762 million euro. The terms of the tender are described in the Tender Offer Memorandum dated February 18, 2015. The tender offer will expire on Tuesday, February 24, 2015.

The placement of the new notes was managed by Banca IMI, Barclays, BNP Paribas and UniCredit as Joint Bookrunner. The Tender Offer is being handled by Barclays and BNP Paribas.

Contacts
Communications and External Relations – Media Relations
Tel. +29-02 7720.4582 – ufficiostampa@a2a.eu
Investor Relations
Tel. 02 7720.3974 – ir@a2a.eu
www.a2a.eu

Public disclosure obligations provided by Consob Resolution n. 11971 of 14 May 1999 and subsequent modifications