



STRAORDINARIO SUCCESSO PER LA PRIMA EMISSIONE GREEN DI A2A

Ricevuti ordini per oltre 3,2 miliardi di euro, oltre 8 volte l'ammontare offerto

*Milano, 8 Luglio 2019 - A2A (Moody's Baa2/stable – Standard & Poor's BBB/stable) ha oggi collocato con successo il primo **green bond** nell'ambito del **Green Financing Framework** recentemente pubblicato da A2A, destinato esclusivamente a investitori istituzionali a valere sul Programma **Euro Medium Term Notes**.*

L'emissione, 400 milioni di euro con durata 10 anni, eseguita dopo il *roadshow* a Milano, Londra, Amsterdam, Parigi, Monaco e Francoforte, ha suscitato grande interesse da parte degli investitori di tutta Europa, ricevendo ordini per 3,2 miliardi di euro, oltre 8 volte l'ammontare offerto. L'ampia domanda ha consentito la riduzione dello spread, rispetto ai valori di lancio del bond, a livelli record in Italia (-35 bps). Il *green bond* ha una cedola annua pari a 1%, è stato collocato ad un prezzo di emissione di 98,693%, con uno spread di 105 punti base rispetto al tasso di riferimento *mid swap*.

I proventi netti derivanti dall'emissione andranno a finanziare e/o rifinanziare progetti di sostenibilità ambientale relativi all'economia circolare, alla decarbonizzazione e alla smartness nelle reti e nei servizi: investimenti nel trattamento dell'acqua e dei rifiuti, nello sviluppo dell'energia rinnovabile, nell'efficienza energetica, nel trasporto sostenibile e nell'ammodernamento delle reti.

“Siamo davvero molto soddisfatti del risultato dell'operazione che conferma, anche nella prospettiva dei mercati finanziari, la credibilità del nostro Piano Industriale e, in particolar modo, la sua capacità di rispondere alle sfide future in modo sempre più Green –ha dichiarato Valerio Camerano, Amministratore Delegato del Gruppo A2A- L'anno scorso abbiamo sottoscritto la prima linea di credito KPI / ESG-linked in Italia, oggi il primo green bond. Sono certo che nuove operazioni di finanza sostenibile seguiranno nel prossimo futuro.”

“Un risultato obiettivamente migliore delle nostre aspettative” - ha commentato Andrea Crenna, CFO del Gruppo - con la fiducia di oltre 200 investitori di oltre 10 Paesi che credo premi la qualità del lavoro fatto dalla Società e dal pool delle banche che ci hanno assistito”

L'emissione è in linea con la strategia finanziaria e di sostenibilità (ESG) di A2A e testimonia la vocazione *green* nonché la continua attenzione alla trasparenza nella comunicazione verso tutti i propri *stakeholders*.

I titoli sono regolati dalla legge inglese e ne verrà richiesta l'ammissione alla quotazione sul mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo dal 16 luglio 2019, subordinatamente alla sottoscrizione della relativa documentazione contrattuale.

L'operazione di collocamento è stata curata da BBVA, BNP Paribas – *Green Structuring Advisor*, Mediobanca, UniCredit, in qualità di Joint Bookrunners. La società è stata assistita dallo studio legale Legance - Avvocati Associati e le banche da Allen & Overy.

Contatti:

Media Relations: Giuseppe Mariano - 02 7720.4583, ufficiostampa@a2a.eu

Investor Relations: 02 7720.3974, ir@a2a.eu

www.a2a.eu



IMPRESSIVE OUTCOME FOR THE INAUGURAL GREEN BOND OF A2A

Orders were exceeding 3.2 billion euro - Book over 8 times the amount offered

Milan, 8 July 2019 - A2A (Moody's Baa2/stable – Standard & Poor's BBB/stable) has today successfully issued the inaugural green bond, under the Green Financing Framework recently published by A2A, exclusively targeting institutional investors under the Euro Medium Term Notes Programme.

The 10-year issuance, for a total amount of 400 million euro, executed after a *roadshow* in Milan, London, Amsterdam, Paris, Munich and Frankfurt, has received great interest from the pan-European investor base, receiving orders of 3.2 billion euro, 8 times oversubscription. This wide demand has led to a strong spread reduction towards a record level in Italy (-35 bps) compared to the initial pricing at launch.

The *green bond* has an annual coupon of 1%, placed at an issue price equal to 98.693%, with 105 bps spread over the reference mid-swap rate.

Net proceeds will finance and/or re-finance eligible green projects related to circular economy, decarbonization as well as smart network and services: investments in water and waste treatment, renewable energy development, energy efficiency, sustainable mobility and network upgrade.

“We are very satisfied with the result of the issuance which confirms – even from a financial market perspective - the strength of our Industrial Plan and its ability to respond to future challenges with a Greener approach - says Valerio Camerano, the Group's CEO - Last year we signed the first KPI / ESG-linked credit line in Italy, and today the inaugural A2A green bond. I am sure that further sustainable financing will follow in the near future”.

“A tangible result exceeding our expectations - commented Andrea Crenna, the Group CFO – leveraging on the trust of over 200 investors, coming from over 10 countries, confirming the quality of the work done by the Company and the mandated banks”.

The issue is in line with A2A's financial and sustainable (ESG) strategies, confirming its green vocation and the constant attention to a transparent disclosure towards all its stakeholders.

The bonds are governed by English law and will be prompted for the admission to trade on the Luxembourg Stock Exchange starting July 16, 2019, subject to the signing of the relevant documentation.

The placement of the new notes was managed by BBVA, BNP Paribas – Green Structuring Advisor, Mediobanca, UniCredit, as Joint Bookrunners. A2A was assisted by the law firm Legance - Avvocati Associati and the banks by Allen & Overy.

Contatti:

Media Relations: Giuseppe Mariano - 02 7720.4583, ufficiostampa@a2a.eu

Investor Relations: 02 7720.3974, ir@a2a.eu

www.a2a.eu