

## A2A, GRANDE SUCCESSO PER IL PRIMO GREEN BOND IBRIDO A SOSTEGNO DEGLI INVESTIMENTI NELLA TRANSIZIONE ENERGETICA E NELL'ECONOMIA CIRCOLARE

L'emissione inaugurale ha ricevuto ordini per 2,9 mld di euro, circa 4 volte l'ammontare offerto

Milano, 4 giugno 2024 - A2A (Moody's Baa2/stable - Standard & Poor's BBB/stable) ha collocato oggi con successo la sua prima emissione obbligazionaria perpetua subordinata ibrida in formato Green – *use of proceeds* dal valore nominale di 750 milioni euro.

L'emissione, effettuata in esecuzione della delibera del 14 maggio 2024 del Consiglio di Amministrazione della Società e della determina del Presidente adottata in data odierna, ha registrato grande interesse ricevendo ordini per circa 2,9 miliardi di euro, circa 4 volte l'ammontare offerto.

Il titolo, collocato ad un prezzo di emissione pari a 99,460% e caratterizzato da un periodo di *non-call* di 5,25 anni, avrà una durata perpetua e corrisponderà una cedola annua fissa del 5,000% fino alla prima data di reset prevista l'11 settembre 2029. A partire da tale data, salvo che non sia avvenuto il rimborso anticipato, il titolo maturerà interessi annui pari al tasso Euro Mid Swap a cinque anni di riferimento incrementato di un margine iniziale di 225,8 punti base, incrementato di un ulteriore margine di 25 punti base a partire dall'11 settembre 2034 e di un successivo aumento di ulteriori 75 punti base a partire dall'11 settembre 2049.

"Questa emissione, a sostegno dei progetti nell'ambito della transizione energetica e dell'economia circolare, rafforza ulteriormente la struttura patrimoniale e il profilo di credito del Gruppo nel rispetto delle linee guida del Piano Strategico 2024-2035, diversificando al contempo la base degli investitori – ha commentato **Luca Moroni, CFO di A2A** – L'operazione conferma inoltre il *commitment* di A2A nel rispettare robuste metriche di credito in linea con l'attuale rating *investment grade*".

I proventi netti derivanti dall'emissione andranno a finanziare e/o rifinanziare gli *Eligible Green Projects*: progetti strategici di economia circolare e transizione energetica legati allo sviluppo delle rinnovabili, al settore ambientale, alle reti elettriche e al ciclo idrico definiti all'interno del Sustainable Finance Framework di A2A, verificato da Vigeo Eiris. Tra i progetti selezionati anche gli asset di recente acquisizione nell'ambito delle reti elettriche e della produzione di energia rinnovabile.

I titoli sono regolati dalla legge inglese e ne verrà richiesta l'ammissione alla quotazione sul mercato regolamentato della Borsa del Lussemburgo dall'11 giugno 2024, subordinatamente alla sottoscrizione della relativa documentazione contrattuale.

Si prevede che al bond verrà assegnato un rating "BB+" da Standard and Poor's e "Ba1" da Moody's e un *equity content* pari al 50%.

L'operazione di collocamento è stata curata da BNP Paribas, Goldman Sachs International, J.P. Morgan e UniCredit in qualità di Structuring Agents e Global Coordinators e da BBVA, BofA

Securities, Crédit Agricole CIB, Citigroup, Intesa Sanpaolo (Divisione IMI CIB), Mediobanca, Morgan Stanley, Santander e Société Générale in qualità di Joint Lead Managers.

A2A è assistita dallo studio legale Clifford Chance e le banche da A&O Shearman.

**Contatti:**

**Giuseppe Mariano**

Media Relations, Social Networking and Web Responsabile

**Silvia Merlo – Silvia Onni**

Ufficio stampa

[ufficiostampa@a2a.it](mailto:ufficiostampa@a2a.it)

Tel. [+39] 02 7720.4583

**A2A – Investor Relations**

[ir@a2a.it](mailto:ir@a2a.it)

Tel. [+39] 02 7720.3974

## **A2A, GREAT SUCCESS FOR THE FIRST HYBRID GREEN BOND TO SUPPORT INVESTMENTS IN THE ENERGY TRANSITION AND CIRCULAR ECONOMY**

Orders from investors for € 2.9bn, which implies an oversubscription ratio of around 4x

Milan, 4<sup>th</sup> June 2024 - A2A (Moody's Baa2/stable - Standard & Poor's BBB/stable) successfully launched today its first subordinated perpetual hybrid Green – use of proceeds bond with a size of € 750mln.

The new transaction, carried out in execution of the resolution of the Company's Board of Directors of 14 May 2024 and of the decision (the so-called "*determina*") of the Chairman adopted today, was welcomed by a strong investor response: indeed, the total order book amounted to € 2.9bn, resulting in an oversubscription ratio of almost 4x.

The notes, characterized by a non-call period of 5.25 years and perpetual maturity, have been issued at a reoffer price of 99.460% and will pay an annual fixed coupon of 5.000% until the first reset date scheduled on 11 September 2029. From that date, unless early redemption has taken place, the notes will accrue annual interests equal to the 5-year Euro Mid-Swap rate plus an initial spread of 225.8 basis points, increased by a further spread of 25 basis points from 11 September 2034 and an additional increase of 75 basis points from 11 September 2049.

“This issuance, which supports projects related to energy transition and circular economy, further strengthens the Group's capital structure and credit profile in accordance with the guidelines of the 2024-2035 Strategic Plan, while diversifying the investor base” - commented **Luca Moroni, CFO of A2A** - “The transaction further confirms the Group's commitment to robust credit metrics in line with its current investment grade rating”.

The net proceeds from the issuance will be used to finance and/or refinance strategic projects in the fields of circular economy and energy transition: the so-called *Eligible Green Projects* mainly related to renewable energy, transmission and distribution networks, water cycle and pollution prevention and control, as defined in A2A's Sustainable Finance Framework, verified by Vigeo Eiris. Recently acquired assets in the field of electricity networks and renewable energy production are also among the selected projects.

The notes are subject to the English Law and will be listed on the Luxembourg Stock Exchange from the 11 June 2024 once all the relevant documentation will be signed.

The notes are expected to be assigned a rating of “BB+” by Standard and Poor's and “Ba1” by Moody's and an equity content of 50%.

BNP Paribas, Goldman Sachs International, J.P. Morgan and UniCredit acted as Structuring Agents and Global Coordinators whilst BBVA, BofA Securities, Crédit Agricole CIB, Citigroup, Intesa Sanpaolo (IMI Corporate & Investment Banking Division), Mediobanca, Morgan Stanley, Santander and Société Générale acted as Joint Lead Managers.

A2A is assisted by the legal counsel Clifford Chance whilst the banks by A&O Shearman.

**Contacts:**

**Giuseppe Mariano**

Media Relations, Social Networking and Web Responsabile

**Silvia Merlo – Silvia Onni**

Ufficio stampa

[ufficiostampa@a2a.it](mailto:ufficiostampa@a2a.it)

Tel. [+39] 02 7720.4583

**A2A – Investor Relations**

[ir@a2a.it](mailto:ir@a2a.it)

Tel. [+39] 02 7720.3974