

A2A, PRIMO BLUE BOND EMESSE IN ITALIA

Il Private Placement supporterà i progetti del Gruppo dedicati alla valorizzazione e alla tutela della risorsa idrica

Milano, 16 ottobre 2025 - A2A (Moody's Baa2/positive - Standard & Poor's BBB/stable) ha lanciato un'**emissione obbligazionaria** con durata di 5 anni in private placement, cedola pari a 2,875% ed ammontare di **155 milioni di euro**. Si tratta del **primo bond emesso in Italia in formato "blue"** i cui proventi saranno destinati alla tutela e alla valorizzazione della **risorsa idrica** finanziando gli "Eligibile Blue Projects". Con questo strumento - in linea con il Blue Finance Addendum al Sustainable Finance Framework pubblicato da A2A a settembre 2025 - il Gruppo rafforza il proprio ruolo nella finanza sostenibile.

I progetti che verranno finanziati o rifinanziati rientrano nella categoria **"Sustainable water and wastewater management"** del Sustainable Finance Framework, riguardano la gestione e lo sviluppo della rete idrica (acquedotti e fognature) e di impianti di depurazione e sono legati agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite 6 (Clean Water and Sanitation) e 12 (Responsible Consumption and Production).

La **Blue Finance**, ovvero la componente della finanza sostenibile con focus sulla rigenerazione, protezione e uso sostenibile delle risorse idriche e marine, sta riscuotendo sempre maggior interesse da parte di emittenti, investitori, istituzioni finanziarie e regolatori. A2A, già attiva nel **ciclo idrico integrato**, con questa operazione in formato blue conferma il proprio impegno nella tutela e valorizzazione dell'acqua.

Il Blue Bond rientra nella strategia del Gruppo volta a garantire e a diversificare le fonti di finanziamento sostenibile a condizioni competitive e rappresenta un ulteriore rafforzamento del rapporto tra A2A, le banche di relazione e gli stakeholders.

In vista dell'emissione A2A ha aggiornato la strategia di finanza sostenibile introducendo nell'attuale Sustainable Finance Framework la componente legata alla Blue Finance tramite il Blue Finance Addendum, pubblicato a settembre 2025. Gli strumenti in formato blue che saranno emessi ai sensi del Sustainable Finance Framework saranno allineati alle Guidelines for Blue Finance Versione 2.0, pubblicate dalla International Finance Corporation (IFC) a settembre 2025, ai Green Bond Principles (GBPs) pubblicati dalla International Capital Market Association (ICMA) - versione 2021, e ai Green Loan Principles (GLPs) pubblicati dalla Loan Market Association (LMA) - versione 2023. S&P Global Ratings ha pubblicato un aggiornamento della propria Second Party Opinion (SPO) al Sustainable Finance Framework confermando, per la categoria di attività blue, anche l'allineamento alle Guidelines for Blue Finance della IFC.

I titoli, regolati da legge inglese e sottoscritti da primari investitori italiani ed esteri saranno emessi a valere sul Programma *European Medium Term Notes* approvato a dicembre 2024 (e aggiornato tramite Supplemento a gennaio e a settembre 2025) dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) e saranno ammessi a quotazione sul Mercato Obbligazionario Telematico (MOT) gestito da Borsa Italiana a partire dal 23 ottobre 2025.

Il Private Placement è stato coordinato da BofA Securities, Goldman Sachs International e Mediobanca - Banca di Credito Finanziario. A2A è stata assistita da Simmons & Simmons e le banche da Linklaters.

Contatti:

Giuseppe Mariano

Head of Media Relations, Social Networking and Web

Silvia Merlo – Silvia Onni

Ufficio stampa

ufficiostampa@a2a.it , Tel. [+39] 02 7720.4583

Marco Porro

Head of Investor Relations

ir@a2a.eu , Tel. [+39] 02 7720.3974

A2A, FIRST BLUE BOND ISSUED IN ITALY

The Private Placement will support the Group's projects for the development and maintenance of water resources

Milan, 16 October 2025 – A2A (Moody's Baa2/positive – Standard & Poor's BBB/stable) has launched a five-year **private placement bond** with a fixed coupon of 2,875%, for a total issuance of **155 million euros**. It is Italy's **first Blue Bond issuance** and the relevant proceeds will be allocated for the development and maintenance of **water resources** financing the "Eligible Blue Projects". Thanks to this instrument – in line with A2A's Blue Finance Addendum to the Sustainable Finance Framework published in September 2025 – the Group strengthens its role in Sustainable Finance.

The projects financed under this issuance fall within the "**Sustainable Water and Wastewater Management**" category of the Sustainable Finance Framework. They focus on managing and developing water networks – water supply and sewer systems – as well as wastewater treatment plants, supporting the United Nations Sustainable Development Goals 6 (Clean Water and Sanitation) and 12 (Responsible Consumption and Production).

Blue Finance – the segment of sustainable finance focused on regenerating, maintaining and sustainably using water and marine resources – is attracting increasing interest from issuers, investors, financial institutions, and regulators. A2A, already active in the **integrated water cycle**, reconfirms its commitment to developing and maintaining water resources – and its leading role in sustainable finance – through this blue-format transaction.

The Blue Bond supports A2A's strategy to diversify sustainable funding sources under competitive conditions, while further reinforcing its relationships with banks and other stakeholders.

In preparation for this issuance, A2A updated its sustainable finance strategy by introducing, within its existing Sustainable Finance Framework, a dedicated Blue Finance component through the publication of the Blue Finance Addendum in September 2025. Instruments issued in blue format under the Sustainable Finance Framework will be aligned with the Guidelines for Blue Finance Version 2.0 published by the International Finance Corporation (IFC) in September 2025, the Green Bond Principles (GBPs) administered by the International Capital Market Association (ICMA) – 2021 edition, and the Green Loan Principles (GLPs) administered by the Loan Market Association (LMA) – 2023 edition. S&P Global Ratings has released an updated Second Party Opinion (SPO) on A2A's Sustainable Finance Framework, confirming that the activities within the eligible blue category are also aligned with the IFC's Guidelines for Blue Finance.

The securities, governed by English law and subscribed by leading Italian and international investors, will be issued under the European Medium Term Notes Programme approved in December 2024 (and subsequently updated through Supplements in January and September 2025) by the Italian regulator *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa* (CONSOB), and will be listed on the *Mercato Obbligazionario Telematico* (MOT), operated by *Borsa Italiana*, starting from 23 October 2025.

The Private Placement was arranged by BofA Securities, Goldman Sachs International and Mediobanca – Banca di Credito Finanziario. A2A was assisted by the legal advisor Simmons & Simmons, while the Joint Bookrunners were advised by Linklaters.

Contacts:

Giuseppe Mariano

Head of Media Relations, Social Networking and Web

Silvia Merlo – Silvia Onni

Ufficio stampa
ufficiostampa@a2a.it , Tel. [+39] 02 7720.4583

Marco Porro
Head of Investor Relations
ir@a2a.eu , Tel. [+39] 02 7720.3974