



NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS, ANY STATE OF THE UNITED STATES OR THE DISTRICT OF COLUMBIA (INCLUDING PUERTO RICO, THE U.S. VIRGIN ISLANDS, GUAM, AMERICAN SAMOA, WAKE ISLAND AND THE NORTHERN MARIANA ISLANDS) OR TO ANY U.S. PERSON (AS DEFINED IN REGULATION S UNDER THE UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED (THE SECURITIES ACT)) (EACH, A U.S. PERSON) OR IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT.

A2A S.p.A. ANNUNCIA I RISULTATI FINALI E LA DETERMINAZIONE DEL PREZZO (PRICING) DELLA SUA OFFERTA DI RIACQUISTO

Milano, 2 Dicembre 2016. A seguito dell'annuncio dei risultati indicativi pubblicato precedentemente in data odierna, A2A S.p.A. (l'**Offerente**) con il presente comunicato annuncia i risultati finali e il *pricing* dell'invito rivolto a ciascuno dei portatori (i **Portatori**) dei suoi titoli in circolazione rappresentativi del prestito obbligazionario denominato €750.000.000 4,500 per cent. *Notes* con scadenza 28 Novembre 2019 (ISIN: XS0859920406) (le **Notes Esistenti 2019**) e dei suoi titoli in circolazione rappresentativi del prestito obbligazionario denominato € 500.000.000 4,375 per cent. *Notes* con scadenza 10 Gennaio 2021 (ISIN: XS0951567030) (le **Notes Esistenti 2021** e insieme alle *Notes* Esistenti 2019, le **Notes Esistenti** e ciascuna, una **Serie**) ad offrire le proprie *Notes* Esistenti per il riacquisto da parte dell'Offerente a fronte di un corrispettivo in denaro fino ad un ammontare nominale complessivo massimo da determinarsi a esclusiva ed assoluta discrezione dell'Offerente (l'**Ammontare Massimo di Accettazione**), subordinatamente al soddisfacimento delle condizioni descritte nel *tender offer memorandum* datato 25 Novembre 2016 (il **Tender Offer Memorandum**) (le **Offerte** e ciascuna l'**Offerta**).

Le Offerte sono state annunciate il 25 Novembre 2016 e sono soggette alle restrizioni sull'offerta e sulla distribuzione indicate nel *Tender Offer Memorandum*. I termini in maiuscolo nel presente comunicato e non altrimenti definiti hanno il significato ad essi attribuito nel *Tender Offer Memorandum*.

L'Offerente annuncia che (i) l'Ammontare Massimo di Accettazione è pari a €252.495.000 e che (ii) accetta le offerte valide di *Notes* Esistenti ai sensi delle Offerte per un ammontare nominale complessivo pari all'Ammontare Massimo di Accettazione secondo quanto indicato nella tabella seguente. Come illustrato nell'annuncio sui risultati indicativi, il *pricing* ha avuto luogo oggi attorno alle 2.00 p.m. (CET) secondo le modalità descritte nel *Tender Offer Memorandum*. I dettagli della determinazione dei prezzi finali sono riportati di seguito:

Descrizione delle <i>Notes</i>	ISIN	Ammontare Nominale Complessivo Offerto	Ammontare di Accettazione della Serie	Ammontare Nominale Complessivo in circolazione dopo la Data di Regolamento	Fattore Pro-Rata (se applicabile)	Tasso di Riferimento Interpolato	Rendimento di Riacquisto	Prezzo di Riacquisto
<i>Notes</i> Esistenti 2019	XS0859920406	€182.475.000	€182.475.000	€567.525.000	N/A	N/A	0,0%	113,401%
<i>Notes</i> Esistenti 2021	XS0951567030	€119.766.000	€70.020.000	€429.980.000	60%	0,023%	0,423%	116,012%

Gli Interessi Maturati (*Accrued Interest*) sulle *Notes* Esistenti 2019 accettate per il riacquisto sono pari al 0,099 per cento e gli Interessi Maturati (*Accrued Interest*) sulle *Notes* Esistenti 2021 accettate per il riacquisto sono pari a 3.957 per cento.

L'importo totale che verrà corrisposto a ciascun Portatore alla Data di Regolamento (*Settlement Date*) per le *Notes* Esistenti accettate per il riacquisto da tale Portatore sarà un ammontare (arrotondato al più vicino €0,01 con €0,005 arrotondato per eccesso) pari alla somma tra:

- (a) il prodotto (i) dell'ammontare nominale complessivo di tali *Notes* Esistenti accettate per il riacquisto da tale Portatore ai sensi della relativa Offerta e (ii) il relativo Prezzo di Riacquisto; e
- (b) il Pagamento degli Interessi Maturati su tali *Notes* Esistenti.

La Data di Regolamento (*Settlement Date*) è prevista per il 6 Dicembre 2016.

Qualsiasi domanda e richiesta di assistenza relativa alle Offerte potrà essere inviata a:

OFFERENTE

A2A S.p.A.
Via Lamarmora, 230
25124 Brescia
Italia

STRUCTURING ADVISORS E DEALER MANAGERS

BNP Paribas
10 Harewood Avenue
Londra
NW1 6AA
Regno Unito

Attention: Liability Management Group
Telephone: +44 (0)20 7595 8668
Email: liability.management@bnpparibas.com

Citigroup Global Markets Limited

Citigroup Centre
Canada Square
Canary Wharf
Londra E 14 5LB
Regno Unito

Attention: Liability Management Group
Telephone: +44 (0)20 7986 8969
Email: liabilitymanagement.europa@citi.com

UniCredit Bank AG

Arabellastrasse, 12
81925 Monaco
Germania

Attention: Corporate Liability Management
Telephone: +49 89 378 13722
Email: corporate.lm@unicredit.de

AGENTE DELL'OFFERTA

Lucid Issuer Services Limited

Tankerton Works
12 Argyle Walk
Londra WC1H8HA
Regno Unito

Attention: Paul Kamminga
Telephone: +44 (0) 20 7704 0880
Email: a2a@lucid-is.com

Né i Dealer Managers, né l'Agente dell'Offerta né i rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti o soggetti collegati assumono alcuna responsabilità circa l'accuratezza e la completezza delle informazioni relative all'Offerente, alle *Notes* Esistenti o alle Offerte contenute nel presente annuncio o nel *Tender Offer Memorandum*.

Contatti:

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

Investor Relations: 02 7720.3974, ir@a2a.eu

www.a2a.eu

Disclaimer

This announcement must be read in conjunction with the Tender Offer Memorandum.

Neither this announcement nor the Tender Offer Memorandum or any other document or material relating to the Offers constitutes an invitation to participate in the Offers in any jurisdiction in which, or to any person to or from whom, it is unlawful to make such invitation or for there to be such participation under applicable securities laws and regulations. The distribution of this announcement and the Tender Offer Memorandum in certain jurisdictions may be restricted by laws and regulations. Persons into whose possession either this announcement or the Tender Offer Memorandum comes are required by each of the Offeror, the Dealer Managers and the Tender Agent to inform themselves about, and to observe, any such restrictions.