



COMUNICATO STAMPA

C.V.A. S.p.A. CONCLUDE CON SUCCESSO LA SUA PRIMA EMISSIONE DI UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO QUOTATO SUL MERCATO REGOLAMENTATO DI DUBLINO PER UN IMPORTO PARI A 50 MILIONI DI EURO

In data 22 novembre 2021, Compagnia Valdostana delle Acque - Compagnie Valdôtaine des Eaux S.p.A. ("CVA" e l'Emittente") ha completato con successo la sua prima emissione obbligazionaria senior unsecured.

Il prestito è stato emesso per un importo pari ad Euro 50.000.000,00 (cinquanta milioni) con scadenza a 7 anni (22 novembre 2028), tasso di interesse annuale di 1,119 %.

Il rimborso dei titoli è previsto alla scadenza, salvo ipotesi di rimborso anticipato come previste nel regolamento del prestito obbligazionario. Il prestito è stato ammesso alle negoziazioni presso il mercato regolamentato Euronext di Dublino.

Il collocamento, destinato a investitori istituzionali (con esclusione degli Stati Uniti d'America), ha visto UniCredit Bank AG in qualità di Arranger e Sole Bookrunner.

L'Emittente, così come le obbligazioni emesse, presentano un rating Baa2 attribuito da Moody's e BBB+ assegnato da Fitch.

CVA è stata assistita da CORE Advisory e dallo studio legale Bonelli Errede in relazione agli aspetti legali e fiscali dell'operazione.

Lo studio legale Gianni & Origoni ha assistito UniCredit Bank AG per gli aspetti legali e fiscali relativi all'emissione.

Il Presidente, ing. Marco Cantamessa, dichiara: «Con questa prima emissione di un bond, CVA compie un importante passo verso l'attuazione del proprio Piano Strategico 2021-2025. Il Piano ha l'obiettivo di accompagnare il Gruppo CVA, in linea con la sua strategia distintiva di operatore integrato "rinnovabile da sempre", verso un percorso di crescita coerente con il tema globale della transizione energetica».

L'Amministratore Delegato, dott. Giuseppe Argirò, dichiara: «Il collocamento del bond rappresenta per il Gruppo CVA una novità molto rilevante: il debutto sui mercati finanziari. Il successo del collocamento evidenzia la solidità del Gruppo, anche nella prospettiva delle significative sfide che l'attendono, nel contesto della transizione energetica. Tale passaggio contribuirà a cogliere le opportunità che il mercato presenterà nei prossimi anni, migliorando complessivamente l'assetto delle fonti finanziarie del Gruppo».

Disclaimer

Le informazioni contenute nel presente avviso hanno finalità esclusivamente informativa, non sono da intendersi come complete o esaustive e sono soggette a modifica. Non potrà pertanto essere fatto affidamento sulle stesse né sulla relativa completezza o accuratezza.

Il presente avviso non può essere distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America (inclusi i relativi territori, possedimenti, Stati ed il Distretto della Columbia), o in nome o per conto di soggetti statunitensi definiti "U.S. Persons" nel Securities Act, in Australia, Canada, Giappone o Sudafrica nonché in qualsiasi altro paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all'approvazione da

parte delle autorità locali o sarebbe comunque vietata ai sensi di legge (gli "Altri Paesi"). Il presente avviso non costituisce un'offerta di vendita o una sollecitazione di offerta di acquisto o di sottoscrizione di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada, Giappone, Sudafrica o negli Altri Paesi.

Gli strumenti finanziari oggetto del presente avviso non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933, come modificato (il "Securities Act"), né ai sensi delle corrispondenti normative vigenti in Australia, Canada, Giappone, Sudafrica o negli Altri Paesi, e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America o a "U.S. Persons" se non previa registrazione presso la United States Securities and Exchange Commission o in presenza di un'esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. L'emittente non intende procedere alla registrazione, anche parziale, dell'offerta degli strumenti finanziari oggetto del presente avviso né effettuare un'offerta al pubblico di tali strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada, Giappone, Sudafrica o negli Altri Paesi.

Negli Stati Membri dello Spazio Economico Europeo ("SEE"), il presente avviso è rivolto e potrà essere trasmesso esclusivamente a soggetti considerati "investitori qualificati" ai sensi dell'articolo 2(1)(e) della Direttiva europea 2003/71/CE, come modificata dalla Direttiva europea 2010/73/UE (la "Direttiva Prospetti"), così come recepita nella relativa giurisdizione (gli "Investitori Qualificati").

Il presente avviso è diretto esclusivamente a (i) investitori qualificati secondo le previsioni dell'art. 49(2) da (a) a (d) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come modificato (l'"Order"), o (ii) soggetti che abbiano esperienza professionale in materia di investimenti secondo le previsioni dell'art 19(5) dell'Order, o (iii) coloro ai quali il presente avviso potrebbe comunque essere distribuito nel rispetto della legge (tutti tali soggetti quivi definiti "persone rilevanti"). Qualsiasi investimento o attività di investimento cui il presente avviso si riferisce è da intendersi nell'esclusivo interesse delle persone rilevanti e potrà essere intrapreso/a esclusivamente con le persone rilevanti o, nell'ambito dello Spazio Economico Europeo, con gli "Investitori Qualificati". I soggetti che non siano persone rilevanti, "Investitori Qualificati" o che non siano autorizzati ad accedere alle informazioni ai sensi delle leggi o delle normative applicabili, non devono agire sulla base di, né fare affidamento su, di esse.

Châtillon, 23 novembre 2021

Contact: Relazioni Esterne CVA

e-mail: marketing@cvaspa.it



PRESS RELEASE

C.V.A. S.p.A. SUCCESSFULLY ISSUES ITS DEBUT EURO 50 MILLION SENIOR NOTES LISTED ON THE REGULATED MARKET OF THE DUBLIN STOCK EXCHANGE

On November 22, 2021, Compagnia Valdostana delle Acque - Compagnie Valdôtaine des Eaux S.p.A. ("CVA" or the "Issuer") successfully issued its first senior unsecured bond (the "Notes").

The Notes were issued for an amount of Euro 50,000,000.00, with a 7-year maturity (22 November 2028) and an annual coupon of 1.119 %.

The senior Notes are payable in full at maturity, except in those events as described in the terms and conditions of the Notes. The Notes have been admitted to trading on the regulated market of Dublin Stock Exchange, Euronext.

UniCredit Bank AG acted as Arranger and Sole Bookrunner for the placement of the Notes with institutional investors (with the exclusion of the United States of America).

Both the Issuer and the Notes are rated Baa2 by Moody's and BBB+ by Fitch.

CVA was assisted by CORE Advisory as adviser to the Issuer and by Bonelli Erede as legal and tax counsel.

Gianni & Origoni assisted UniCredit Bank AG in connection with the legal and tax aspects of the Notes issue.

The Chairman, Marco Cantamessa, declared: «With this first corporate bond issuance, CVA makes an important step towards the implementation of its 2021-2025 Strategic Plan. The Plan has the objective of guiding the CVA Group, in line with its distinctive strategy as an integrated and "renewable by nature" energy operator, towards a growth path consistent with the global theme of energy transition».

The CEO, Giuseppe Argirò, declared: «The bond issuance represents a key step for the CVA Group: its debut on the financial markets. The success of the placement highlights the solidity of the Group, considering the significant challenges ahead in the context of the energy transition. This bond issuance will help to seize opportunities arising in the market in the coming years, improving the Group's overall diversification of financial sources».

Disclaimer

This announcement is for information purposes only and it is not intended to be complete and/or exhaustive. No reliance can therefore be placed on its accuracy and completeness.

Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent, directly or indirectly, in or into the United States (including its territories, possessions, States and the District of Columbia), in the name and on behalf of the U.S. persons defined as "U.S. Persons" in the Securities Act, Australia, Canada, Japan or South Africa or any other jurisdiction in which such offer or solicitation is not permitted by the law (the "Other Countries"). This announcement does not constitute an offer to sell or the solicitation of an offer to buy or subscribe for any notes in the United States of America, Australia, Canada, Japan, South Africa or the Other Countries.

The notes mentioned herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or under the corresponding laws of Australia, Canada, Japan, South Africa or the Other Countries, and may not be offered or sold in the United States of America or to "U.S. Persons" absent registration under the United States Securities Act and Exchange Commission except pursuant to an exemption from registration under the Securities Act. The issuer does not intend to register, even partially, the offer of the notes subject to this announcement or to make a public offering of these notes in the United States of America, Australia, Canada, Japan, South Africa or in the Other Countries.

In the Member States of the European Economic Area ("EEA"), this announcement is directed at, and may only be sent to, persons considered "qualified investors" within the meaning of Article 2(1)(e) of European Directive 2003/71/EC, as amended by European Directive 2010/73/EU (the "Prospectus Directive"), as implemented in the relevant jurisdiction (the "Qualified Investors").

This announcement is directed only at (i) Qualified Investors within the meaning of section 49(2)(a) to (d) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the "Order"), or (ii) persons with professional experience in investment matters within the meaning of section 19(5) of the Order, or (iii) those to whom this announcement may otherwise be distributed in accordance with the law (all such persons referred to as "Relevant Persons"). Any investment or investment activity referred to in this announcement is intended to be in the sole interest of Relevant Persons and may only be undertaken with Relevant Persons or, within the European Economic Area, with "Qualified Investors". Persons who are not Relevant Persons, "Qualified Investors" or who are not authorised to have access to the information under applicable laws or regulations should not act on or rely on such information.

Châtillon, 23 November 2021

Contact: External relations CVA
e-mail: marketing@cvaspa.it