

METRO 5: CONCLUSA RINEGOZIAZIONE DEBITO CON UN MARGINE INFERIORE DI OLTRE IL 40%

Milano, 8 maggio 2019

Metro 5 ha concluso, con un margine inferiore di oltre il 40% rispetto a quello applicabile in precedenza, il processo di rinegoziazione delle condizioni applicate ai quasi 500 milioni di euro di debito finanziario (scadenza 2035). Operazione avvenuta a quattro anni dal *closing* dell'aprile 2015.

I vantaggi derivanti dalla rinegoziazione sono stati condivisi e ripartiti tra Metro 5 e il Comune di Milano. Quest'ultimo si è visto ridotto il Canone di Disponibilità per oltre 1 milione di euro all'anno e circa 40 milioni di euro fino al termine della concessione nel 2041.

Il miglioramento delle condizioni del finanziamento è avvenuto grazie al continuo dialogo con tutte le parti finanziarie, al completamento delle opere di realizzazione dell'infrastruttura, a una compagine di azionisti di primario standing internazionale e alla solidità delle performance finanziarie e operative.

Il processo di rinegoziazione del debito è iniziato nella prima metà del 2018, dopo l'ingresso di Ferrovie dello Stato Italiane nell'azionariato di Metro 5 con il 36,7% (giugno 2017) ed è stato portato a termine grazie al forte e rinnovato interesse dei finanziatori al progetto e nonostante le tensioni sul rendimento dei titoli di Stato italiani, registrate all'inizio del percorso di rinegoziazione.

Il debito era in capo per quasi il 70% a nove primarie banche nazionali e internazionali (BNP Paribas, IMI, Monte dei Paschi di Siena, Société Générale e Unicredit che hanno agito in qualità di Working MLA oltre a BBVA, Credit Agricole, Natixis e UBI), a Cassa Depositi e Prestiti e, per la parte restante, a investitori istituzionali sottoscrittori di titoli obbligazionari.

L'azione combinata di un progetto infrastrutturale in Public Private Partnership (PPP) funzionale, efficiente e dalle buone performance, insieme allo *standing* dei soci di Metro 5, ha creato le condizioni affinché la finanza di progetto potesse creare valore per tutte le parti coinvolte.

Metro 5, avendo attivamente contribuito a conseguire questo risultato, auspica che il Concedente valuti positivamente il contributo derivante dalla rinegoziazione del debito ed è pronta a supportare le Amministrazioni pubbliche coinvolte nel prolungamento della linea metropolitana verso Monza con un ruolo attivo nella realizzazione e nell'eventuale finanziamento dell'opera.

Metro 5 è stata affiancata, nell'operazione di rinegoziazione, dallo studio legale DLA PIPER e dal consulente finanziario Arcus. Le parti finanziarie sono stati assistite dallo studio legale Bonelli Errede.