

COMUNICATO STAMPA

AMCO COLLOCA CON SUCCESSO UN'OBBLIGAZIONE SENIOR UNSECURED DI €600 MILIONI A 5 ANNI

- **Al loro picco, gli ordini sono stati pari a oltre 2,6 volte l'ammontare dell'offerta, a conferma dell'elevato interesse anche da parte degli investitori istituzionali non domestici**
- **La nuova emissione è stata annunciata contestualmente a un'operazione di riacquisto dell'obbligazione *senior unsecured* con scadenza 17 luglio 2027 con l'obiettivo di allungare il profilo delle scadenze del debito**

Milano, 26 Marzo 2025. AMCO ha collocato con successo un'obbligazione *senior unsecured* a 5 anni con scadenza 2 aprile 2030, per un importo nominale di €600 milioni.

La nuova emissione obbligazionaria è stata annunciata contestualmente a un'operazione di *liability management* avente a oggetto l'obbligazione *senior unsecured* di AMCO con scadenza 17 luglio 2027 ([maggiori dettagli a questo link](#)) con l'obiettivo di allungare il profilo delle scadenze del debito. Il periodo di offerta avrà termine il 1° aprile 2025.

La nuova obbligazione a 5 anni ha una cedola annua fissa del 3,25% e un prezzo di emissione del 99.447%. Il regolamento è previsto per il 2 aprile 2025; i titoli saranno quotati sulla Borsa di Lussemburgo e il rating atteso per l'emissione è BBB sia da parte di Standard & Poor's che di Fitch.

La nuova emissione ha un premio implicito di 45 punti base sul BTP di riferimento. Con una forte domanda da parte degli investitori per oltre €1,6 miliardi (*oversubscription* pari a 2,6 volte rispetto all'offerta), lo spread finale è stato di ben 20 punti base inferiore alle indicazioni iniziali di prezzo. Gli investitori non domestici hanno sottoscritto oltre la metà dell'emissione, con un'ottima partecipazione di fondi di investimento europei e UK.

L'obbligazione presenta alcune caratteristiche innovative, essendo per AMCO la prima emissione regolamentata secondo la legge italiana e i cui titoli sono completamente dematerializzati presso Monte Titoli.

L'obbligazione è stata emessa nell'ambito dell'EMTN Programme, pubblicato il 24 marzo 2025, che ha una capienza massima di €6 miliardi.

Crédit Agricole CIB, Deutsche Bank, Goldman Sachs International, Mediobanca, Santander and UniCredit hanno agito in qualità di Joint Lead Managers. Clifford Chance e Chiomenti hanno agito, rispettivamente, in qualità di advisor legali di AMCO e delle banche.

AMCO – Asset Management Company S.p.A.

AMCO è una credit management company con un ruolo sistemico nella gestione dei crediti deteriorati nell'interesse pubblico. Al 31 dicembre 2024 gli attivi in gestione sono €32,2 miliardi, composti per il 72% da sofferenze e 28% da UTP, per un totale di 162 mila posizioni, di cui oltre 80 mila imprese.

La Società è partecipata dal Ministero dell'Economia e delle Finanze ed è soggetta alla vigilanza della Banca d'Italia e al controllo della Corte dei Conti, nonché a livello comunitario a quello della Direzione Generale della Concorrenza (DGComp).

AMCO opera secondo un modello di business efficace, puntando a ottimizzare i livelli di efficienza operativa. La gestione del credito segue un approccio proattivo che privilegia strategie di valorizzazione in sinergia con altri partner, per facilitare il riequilibrio finanziario di famiglie e imprese.

AMCO - Asset Management Company
Media e Investor Relations
Tel. + 39 02 94457 511
Investor.Relations@amco.it

Ufficio Stampa
SEC Newgate
Tel. +39 02 6249991
amco@secrp.com