



SOCIETÀ DI PROGETTO
BREBEMI SPA



Not for distribution in the United States, the United Kingdom, Canada, Australia or Japan.

MiFID II professionals/ECPs-only.

This announcement is not being made in and copies of it may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan.

This communication is not an offer for sale within the United States of any security by Società di Progetto Brebemi S.p.A. or any of its affiliates. The securities referred to herein may not be offered or sold in the United States or to, or for the account or benefit of, a U.S. person, absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"). Società di Progetto Brebemi S.p.A. does not intend to register any of the securities in the United States or to conduct a public offering of the securities in the United States. Accordingly, any offer or sale of these securities may be made only in a transaction exempt from, or not subject to, the registration requirements of the Securities Act.

This communication does not constitute an offer of the Securities to the public in the United Kingdom. No prospectus has been or will be approved in the United Kingdom in respect of the Securities. This communication is being distributed to and is directed only at (i) persons who are outside the United Kingdom, (ii) persons who are investment professionals falling within the meaning of Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order"), (iii) high net worth entities, and (iv) other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons together being referred to as "Relevant Persons"). Any investment activity to which this communication relates will only be available to and will only be engaged with, Relevant Persons. Any person who is not a Relevant Person should not act or rely on this document or any of its contents.

This communication is not directed to, and may not be distributed in, the Republic of Italy, except to qualified investors (investitori qualificati), as defined in Article 34-ter, first paragraph, letter b), of CONSOB Regulation No. 11971 of 14 May 1999 implementing Article 100 of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998 or in other circumstances where an exemption from the rules governing public offers of securities applies.

FCA/ICMA Stabilisation

MiFID II professionals/ECPs-only – Manufacturer target market (MiFID II product governance) is eligible counterparties and professional clients only (all distribution channels).

COMUNICATO STAMPA

BREBEMI: COMPLETATA CON SUCCESSO L'EMISSIONE DI UN NUOVO PRESTITO OBBLIGAZIONARIO E LA CONNESSA OPERAZIONE DI RIFINANZIAMENTO

Brescia, 22 ottobre 2019 – Società di Progetto BreBeMi S.p.A. ("**BreBeMi**" o la "**Società**") comunica che, facendo seguito alla delibera approvata dall'assemblea straordinaria della Società in data 3 ottobre 2019 e al completamento dell'attività di *bookbuilding*, in data odierna ha emesso un prestito obbligazionario garantito *multitranches* per un importo complessivo in linea capitale pari a 1.679 milioni (le "**Nuove Obbligazioni**"). La struttura dell'operazione, su base *project bond*, prevede: (i) una *tranche* Class A1 a tasso variabile *senior secured* con scadenza 2038, a un prezzo di emissione pari al 100% dell'importo in linea capitale, (ii) una *tranche* Class A2 a tasso fisso *senior secured* con scadenza 2038, a un prezzo di



Soggetta alla direzione e coordinamento di Autostrade Lombarde SpA
Sede: Via Somalia, 2/4 - 25126 Brescia - Tel. 030 2926311 Fax 030 2897630
PEC: sdpbrebemi@legalmail.it – EMAIL: info@brebemi.it
Cap. Soc. Euro 51.148.227,00 i.v. – REA n. 455412 – Iscr. Registro Imprese di Brescia
Cod. Fisc e P.IVA 02508160989





SOCIETÀ DI PROGETTO
BREBEMI SPA



Not for distribution in the United States, the United Kingdom, Canada, Australia or Japan.

MiFID II professionals/ECPs-only.

emissione pari al 100% dell'importo in linea capitale; (iii) una *tranche* Class A3 *senior secured zero coupon*, con scadenza nel 2042, a un prezzo di emissione pari al 46,304177% dell'importo in linea capitale, e (iv) una *tranche subordinated secured* a tasso variabile, con scadenza 2029 (estendibile), a un prezzo di emissione pari al 99% dell'importo in linea capitale.

Le Nuove Obbligazioni sono state inizialmente sottoscritte da Banca IMI e J.P. Morgan che hanno agito in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Bookrunners*, Banca Akros, MPS Capital Services, UBI Banca e UniCredit in qualità di *Joint Bookrunners*, e Kommunalkredit Austria in qualità di *Co-Lead Bookrunner* in relazione alla *tranche* Class A1, e poi collocate in via esclusiva presso investitori qualificati nazionali ed internazionali.

Le Nuove Obbligazioni sono state ammesse a quotazione in data odierna sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Dublin, organizzato e gestito dalla Borsa irlandese.

Inoltre, nell'ambito dell'operazione, la Società ha sottoscritto altresì un contratto di finanziamento di importo massimo complessivo pari a Euro 307 milioni, erogato da parte di alcuni istituti di credito tra cui UniCredit S.p.A., Banco BPM S.p.A., Unione di Banche Italiane S.p.A., Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e Intesa Sanpaolo S.p.A.

I proventi dell'operazione consentiranno di rifinanziare interamente l'indebitamento contratto dalla Società nel 2013, durante la fase di costruzione dell'autostrada A35-BreBeMi.

La Società è stata assistita dagli studi legali White & Case (Europe) LLP e BonelliErede, quest'ultimo per gli aspetti di diritto amministrativo e fiscale italiano. I *joint bookrunners* sono stati assistiti da Allen & Overy Studio Legale Associato.

"Grande soddisfazione per il risultato raggiunto" è stata espressa dal Presidente di A35 Brebemi, Francesco Bettoni.

A35 Brebemi è il collegamento autostradale direttissimo tra Brescia e Milano, la via più veloce e sicura tra le due città. L'infrastruttura, attiva dal 23 luglio 2014, ha un'estensione di 62,1 km a cui sono state aggiunte la stazione di esazione di Castegnato e le rampe di interconnessione con l'autostrada A4. L'autostrada è raggiungibile dalla città di Brescia attraverso l'autostrada A4 (prendendo la rampa di uscita dopo Brescia Ovest in direzione "A35 Milano – Linate", dal 13 novembre 2017), la Tangenziale Sud di Brescia e la SP19 oppure utilizzando la nuova A21 (Corda Molle). I caselli dell'autostrada sono sei: Chiari Ovest, Calcio, Romano di Lombardia, Bariano, Caravaggio e Treviglio. Superato l'ultimo casello di Treviglio, ci si immette nell'A58 Tangenziale Est Esterna Milano (TEEM) che consente all'A35 Brebemi di

Soggetta alla direzione e coordinamento di Autostrade Lombarde SpA

Sede: Via Somalia, 2/4 - 25126 Brescia - Tel. 030 2926311 Fax 030 2897630

PEC: sdbbrebemi@legalmail.it – EMAIL: info@brebemi.it

Cap. Soc. Euro 51.148.227,00 i.v. – REA n. 455412 – Iscr. Registro Imprese di Brescia
Cod. Fisc e P.IVA 02508160989





SOCIETÀ DI PROGETTO
BREBEMI SPA



Not for distribution in the United States, the United Kingdom, Canada, Australia or Japan.

MiFID II professionals/ECPs-only.

raggiungere la A1 all'altezza di Melegnano, la A4 all'altezza di Agrate, Linate e l'Area Metropolitana di Milano tramite due svincoli, a destra, Pozzuolo Martesana e a sinistra Liscate, che sboccano rispettivamente sulla SP103 Cassanese e sulla SP14 Rivoltana. A35 Brebemi ha ricevuto tre importanti riconoscimenti internazionali, in Usa e UK, quale miglior project financing infrastrutturale.

Info stampa:

Consilium Comunicazione

Andrea Cucchetti – acucchetti@consiliumcom.it; 349 5554664

The information contained in this announcement is for background purposes only and does not purport to be full or complete. No reliance may be placed for any purpose on the information contained in this announcement or on its accuracy, fairness or completeness. This announcement does not purport to identify or suggest the risks (direct or indirect) which may be associated with an investment in the securities.

This announcement may contain forward-looking statements and information that is necessarily subject to risks, uncertainties, and assumptions. No assurance can be given that the transactions described herein will be consummated or as to the terms of any such transactions. Società di Progetto BreBeMi S.p.A. assumes no obligation to update or correct the information contained in this announcement.



Soggetta alla direzione e coordinamento di Autostrade Lombarde SpA
Sede: Via Somalia, 2/4 - 25126 Brescia - Tel. 030 2926311 Fax 030 2897630
PEC: sdpbrebemi@legalmail.it – EMAIL: info@brebemi.it
Cap. Soc. Euro 51.148.227,00 i.v. – REA n. 455412 – Iscr. Registro Imprese di Brescia
Cod. Fisc e P.IVA 02508160989

