

IL GRUPPO ASTM COLLOCA UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO DA 500 MILIONI DI EURO

- **Bond *senior unsecured* da 500 milioni di euro a 6 anni (*long*)**
- **Tasso fisso con cedola annua al 3,375% e *spread* di 100 bps sul *mid swap***
- **L'operazione si inserisce nella strategia del Gruppo volta ad una gestione proattiva del debito, ottimizzandone le scadenze e rafforzando ulteriormente la struttura finanziaria**
- **Oltre 3x di *oversubscription* degli ordini**

Tortona, 07 ottobre 2025. **ASTM SpA**, ("ASTM"), secondo operatore al mondo di reti autostradali in concessione, leader nella realizzazione di grandi opere e nella tecnologia applicata alle infrastrutture, facendo seguito a quanto precedentemente comunicato, ha avviato il collocamento di un nuovo prestito obbligazionario non convertibile *senior unsecured* da 500 milioni di euro con scadenza a 6 anni (*long*). L'operazione si inserisce nella strategia del Gruppo volta a una ottimizzazione continua della gestione e delle scadenze del debito, rafforzando ulteriormente la struttura e la flessibilità finanziaria del Gruppo.

Principali caratteristiche del prestito:

- **Importo:** €500 milioni;
- **Scadenza:** 6 anni (*long*);
- **Spread:** 100 punti base sopra il *mid swap* di riferimento;
- **Cedola:** 3,375% annua, tasso fisso;
- **Rating atteso:** Baa3 (Moody's), BBB- (Fitch).

L'emissione ha registrato una domanda pari a oltre 3 volte l'offerta, a testimonianza del forte interesse del mercato e della solidità creditizia del Gruppo ASTM. Circa il 70% delle sottoscrizioni proviene da investitori istituzionali esteri.

L'elevato numero di ordini ha permesso di fissare lo spread finale a 100 punti base – corrispondente a un *New Issue Premium* lievemente negativo - sopra il *mid swap* di riferimento, significativamente inferiore all'indicazione iniziale di 130-135 punti base. Le obbligazioni, con taglio minimo unitario di 100.000 euro e scadenza al 16 febbraio 2032, corrisponderanno una cedola fissa annua lorda pari al 3,375% e sono state collocate esclusivamente presso investitori qualificati, a un prezzo di emissione pari a 99,331%.

La data di regolamento è prevista per il 16 ottobre 2025, subordinata a condizioni sospensive e alla stipula della documentazione contrattuale.

Il nuovo bond, che è atteso sia ammesso alle negoziazioni presso *Euronext Dublin*, sarà emesso nell'ambito del programma *Euro Medium Term Note* di ASTM, da ultimo rinnovato l'11 luglio 2025 mediante l'approvazione del prospetto di base da parte della *Central Bank of Ireland*, successivamente integrato con un supplemento il 26 settembre 2025.

Il collocamento è stato curato in qualità di *Joint Bookrunner* da: Banca Akros, BNP Paribas, Caixabank, Crédit Agricole CIB, IMI-Intesa Sanpaolo, JP Morgan, Mediobanca, Morgan Stanley, Santander, Société Générale, UBS e UniCredit.

ASTM Group è tra i principali player infrastrutturali a livello globale nella gestione di reti autostradali in concessione, nella progettazione e realizzazione di progetti EPC e nella tecnologia applicata alle infrastrutture. Presente in 15 paesi, con circa 14.500 dipendenti, il Gruppo opera secondo un modello di business *One Company* che incorpora competenze integrate tra loro, coprendo l'intera catena del valore del settore delle infrastrutture. Il Gruppo è il secondo operatore al mondo nella gestione di infrastrutture autostradali, con una rete di circa 5.900 km, di cui oltre 1.100 km in Italia, 4.800 km in Brasile attraverso la società EcoRodovias.

ASTM S.p.A.

Corso Regina Margherita, 165 - 10144 Torino
Tel. (+39) 011 4392111 - Fax: (+39) 011 4392218
www.astm.it - PEC: astm@legalmail.it - E-mail: comunicazione@astm.it

Per ulteriori informazioni:

Comunicazione**Giovanni Frante**

Tel. (+39) 0131 879309
E-mail: gfrante@astm.it

Caterina Parenti

Tel. (+39) 3458677007
E-mail: cparenti@astm.it

Investor Relations

Tel. (+39) 0131 8791
E-mail: investor.relations@astm.it

Rapporti con i Media**Barabino & Partners**

Alice Brambilla
Tel. (+39) 328 2668196
E-mail: a.brambilla@barabino.it
Agota Dozsa
Tel. (+39) 338 7424061
E-mail: a.dozsa@barabino.it