

## COMUNICATO STAMPA

### **AMCO ANNUNCIA UN'OPERAZIONE DI LIABILITY MANAGEMENT IN RELAZIONE ALLE OBBLIGAZIONI SENIOR PREFERRED UNSECURED CON SCADENZA 17 LUGLIO 2023 E CON VALORE NOMINALE PARI A EURO 1.250.000.000**

Milano, 30 gennaio 2023 – AMCO S.p.A. ("**AMCO**" o la "**Società**") annuncia il lancio di un'offerta pubblica di acquisto in relazione alle Obbligazioni *senior preferred unsecured* denominate in Euro con scadenza 17 luglio 2023 e identificate con il codice ISIN XS2206380573, il cui valore nominale è pari a Euro 1.250.000.000 (le "**Obbligazioni**"), invitando i portatori delle Obbligazioni (gli "**Obbligazionisti**") ad offrire le proprie Obbligazioni per l'acquisto per cassa da parte della Società fino ad un ammontare massimo di accettazione pari a Euro 400.000.000 (l' "**Offerta**") sulla base dei termini e delle condizioni, tra cui le restrizioni di offerta e distribuzione, previsti nel *tender offer memorandum* del 30 gennaio 2023 relativo all'Offerta (il "**Tender Offer Memorandum**"), disponibile sul sito <https://projects.morrowsodali.com/amco> (il "**Sito Web dell'Offerta**") (soggetto a iscrizione e conferma della conformità alle restrizioni di offerta e distribuzione), gestito dall'Information and Tender Agent ai fini dell'Offerta.

In particolare, AMCO acquisterà le Obbligazioni validamente offerte e accettate a un prezzo pari al 99,600 per cento del valore nominale di ogni Obbligazione accettata da AMCO stessa (pertanto Euro 996,00 ogni Euro 1.000 di valore nominale di tali Obbligazioni). AMCO pagherà inoltre gli interessi relativi alle Obbligazioni accettate e maturati fino al giorno precedente la data di regolamento prevista per l'Offerta.

AMCO intende annunciare una nuova emissione obbligazionaria a valere sul suo programma EMTN da Euro 6.000.000.000 (le "**Nuove Obbligazioni**"), condizioni di mercato permettendo, che verrebbe annunciata a tempo debito sulla base delle procedure solitamente utilizzate per le nuove emissioni. L'accettazione da parte di AMCO di qualsiasi Obbligazione validamente offerta nel contesto dell'Offerta è soggetta, senza limitazioni, al completamento (a giudizio di AMCO) dell'emissione delle Nuove Obbligazioni (la "**Condizione delle Nuove Obbligazioni**"). Se la Condizione delle Nuove Obbligazioni non si dovesse verificare, AMCO si riserva il diritto di rinunciarla (a sua totale discrezione) e procedere con l'Offerta.

La finalità dell'operazione di *liability management* e dell'emissione delle Nuove Obbligazioni è consentire ad AMCO di ottimizzare la sua struttura finanziaria e allungare il profilo di scadenza del debito.

I termini e le condizioni dell'Offerta, tra cui le restrizioni di offerta e di distribuzione, sono interamente descritti nella documentazione messa a disposizione degli Obbligazionisti. Gli Obbligazionisti che abbiano titolo a partecipare all'Offerta sono invitati a leggere attentamente i termini e le condizioni descritte nel Tender Offer Memorandum. Gli annunci relativi all'Offerta verranno fatti, ove previsti nel Tender Offer Memorandum, sulla base della legge applicabile e utilizzando il sito del *Luxembourg Stock Exchange* ([www.LuxSE.com](http://www.LuxSE.com)) e/o tramite l'invio di notifiche ai sistemi di compensazione affinché le comunichino ai loro partecipanti. Copie di tali annunci e notifiche potranno essere ottenute anche dal Sito Web dell'Offerta. Gli Obbligazionisti che desiderino partecipare all'Offerta devono considerare le scadenze fissate dagli intermediari per la consegna delle istruzioni di adesione all'offerta e le scadenze descritte nel Tender Offer Memorandum.

AMCO ha designato Morgan Stanley & Co. International plc, Société Générale e UniCredit Bank AG quali *joint dealer managers* (i "**Joint Dealer Managers**"), e Morrow Sodali Ltd quale *information and tender agent* (l'"**Information and Tender Agent**") in relazione all' Offerta.

Clifford Chance e White & Case agiscono rispettivamente in qualità di consulenti legali di AMCO e dei Joint Dealer Managers.

#### **AMCO – Asset Management Company S.p.A.**

*Con €36,2 miliardi di NPE pro-forma a fine settembre 2022, di cui €13,2 miliardi di UTP per il 75% relativi a oltre 41mila imprese italiane, e una storia ventennale (come SGA), AMCO è leader nella gestione dei crediti deteriorati, punto di riferimento nel mercato degli NPE in Italia, al servizio del Paese e dell'economia reale.*

*Partecipata dal Ministero dell'Economia e delle Finanze, è una full-service credit management company che opera sul mercato. 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), che analizza e monitora le transazioni, AMCO opera secondo un modello di business flessibile, innovativo e rispettoso verso debitori, creditori, banche cedenti, obbligazionisti e persone.*

*L'approccio gestionale è attento a non creare stress finanziari e reputazionali e volto a favorire la sostenibilità dell'impresa, anche erogando direttamente nuova finanza per favorire la continuità aziendale e il rilancio industriale, così da rimettere in circolo risorse ed energie per il tessuto economico del Paese.*

*Grazie a una strategia di gestione diversificata tra sofferenze e UTP e alle competenze e specializzazioni dei suoi 368 professionisti che operano su Milano, Napoli e Vicenza, AMCO gestisce integralmente il processo di recupero dei crediti deteriorati e di qualsiasi genere di portafoglio, anche di grandi dimensioni, con una struttura operativa efficace e flessibile.*

## **DISCLAIMER**

*Né il presente annuncio né il Tender Offer Memorandum costituiscono un invito a partecipare all'Offerta negli Stati Uniti o in alcuna giurisdizione nella quale, o verso la quale o dalla quale, ad alcuna persona, è vietato formulare tale invito o in relazione alla quale tale partecipazione risulta vietata ai sensi delle leggi e regolamenti sui valori mobiliari applicabili. La distribuzione del presente annuncio e del Tender Offer Memorandum in alcune giurisdizioni può essere limitata dalla legge e da regolamenti sui valori mobiliari. I soggetti in possesso del presente annuncio e/o del Tender Offer Memorandum sono tenuti dalla Società, dai Joint Dealer Managers e dall'Information and Tender Agent a informarsi e a rispettare tali restrizioni.*

### **Stati Uniti**

*L'Offerta non è stata e non sarà effettuata, direttamente o indirettamente, negli, o tramite il servizio postale degli, o tramite qualunque mezzo o istituto di commercio interstatale od estero degli, o tramite qualunque struttura di una borsa valori degli Stati Uniti o sarà indirizzata a qualsiasi persona statunitense (secondo la definizione della Regulation S dello United States Securities Act del 1933, come modificata (il "**Securities Act**"))(ciascuna una "**persona statunitense**"). Ciò include, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la trasmissione via fax, la posta elettronica, il telex, il telefono, internet e altre forme di comunicazione elettronica. Le Obbligazioni non possono essere offerte nel contesto dell'Offerta attraverso tali usi, mezzi, strumenti o strutture da o all'interno degli Stati Uniti o da persone domiciliate o residenti negli Stati Uniti o attraverso qualsiasi persona che agisca per conto o a beneficio di una persona statunitense. Di conseguenza, copie del presente annuncio, del Tender Offer Memorandum e di qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta non sono, e non devono essere, direttamente o indirettamente, spedite o altrimenti trasmesse, distribuite o inoltrate (incluso, senza limitazione, da custodi, delegati o fiduciari) negli Stati Uniti o a persone statunitensi o persone stabilite o residenti negli Stati Uniti. Qualsiasi presunta offerta di Obbligazioni fatta da, o fatta attraverso una persona che agisca per conto o a beneficio di, una persona statunitense o una persona situata negli Stati Uniti o da qualsiasi agente, fiduciario o altro intermediario che agisca su base non discrezionale per conto di un mandante che impartisce istruzioni dall'interno degli Stati Uniti sarà invalida e non sarà accettata.*

*Né il presente annuncio né il Tender Offer Memorandum costituiscono un'offerta di titoli in vendita negli Stati Uniti o a persone statunitensi. I titoli non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti in assenza di registrazione ai sensi del Securities Act o di un'esenzione dai requisiti di registrazione. Le Obbligazioni e le Nuove Obbligazioni non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act o delle leggi sui titoli di qualsiasi stato o giurisdizione degli Stati Uniti e non possono essere*

*offerti, venduti o consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti o a, o per conto o beneficio di, persone statunitensi. Lo scopo del presente annuncio e del Tender Offer Memorandum è limitato all'Offerta, e il presente annuncio non può essere inviato o consegnato a una persona negli Stati Uniti o a Persona Statunitense o altrimenti a qualunque persona se non nel quadro di una operazione estero su estero in conformità al Regulation S ai sensi del Securities Act.*

*Ciascun Obbligazionista che partecipa all'Offerta dovrà dichiarare di non essere un soggetto statunitense e di non essere situato negli Stati Uniti e di non partecipare all'Offerta dagli Stati Uniti o di agire su base non discrezionale per conto di un mandante domiciliato al di fuori degli Stati Uniti che non sta impartendo un ordine di partecipazione all'Offerta dagli Stati Uniti e di non essere una persona statunitense. Ai fini del presente e del precedente paragrafo, per "Stati Uniti" si intendono gli Stati Uniti d'America, i relativi territori e possedimenti (ivi inclusi Porto Rico, le Isole Vergini Americane, Guam, Samoa Americane, l'Isola di Wake e le Isole Marianne Settentrionali), qualsiasi stato degli Stati Uniti d'America e il Distretto di Columbia.*

### **Belgio**

*Né il presente annuncio, né il Tender Offer Memorandum, né qualsiasi altro documento o materiale relativo all' Offerta sono stati o saranno sottoposti all'approvazione o al riconoscimento dell'Autorità Belga per i Servizi e i Mercati Finanziari (Autorité des services et marchés financiers / Autoriteit voor financiële diensten en markten) e, di conseguenza, l' Offerta non potrà essere effettuata in Belgio tramite un'offerta pubblica, secondo la definizione di cui agli articoli 3 e 6 della legge belga del 1° aprile 2007 sulle offerte pubbliche di acquisto, come modificata (la "**Legge Belga sulle Offerte Pubbliche**"). Di conseguenza, l' Offerta non può essere pubblicizzata e l' Offerta non sarà estesa, e né il presente annuncio, né il Tender Offer Memorandum, né qualsiasi altro documento o materiale relativo all' Offerta (compresi memorandum, circolari informative, brochure o documenti simili) sono stati o saranno distribuiti o resi disponibili, direttamente o indirettamente, a qualsiasi persona in Belgio che non sia (i) un "investitore qualificato" ai sensi dell'articolo 2(e) del Regolamento Prospetto (come definito di seguito) come richiamato dall'Articolo 6, §3 della Legge Belga sulle Offerte Pubbliche e (ii) al verificarsi delle circostanze previste dall'Articolo 6, §4 della Legge Belga sulle Offerte Pubbliche. Nella misura in cui il Belgio è coinvolto, il presente annuncio e il Tender Offer Memorandum vanno considerati emessi solo per uso personale dei suddetti investitori qualificati ed esclusivamente ai fini dell'Offerta. Di conseguenza, le informazioni contenute nel presente annuncio e nel Tender Offer Memorandum non possono essere utilizzate per altri scopi o divulgate ad altre persone in Belgio.*

### **Francia**

*Il presente annuncio e l'Offerta non vengono effettuati, direttamente o indirettamente, nella Repubblica di Francia ("**Francia**") se non a investitori qualificati (investisseurs qualifiés) di cui all'articolo L.411-2 1° del Code monétaire et financier francese e definiti all'articolo 2(e) del Regolamento (UE) 2017/1129 (come modificato). Né il presente annuncio, né il Tender Offer Memorandum, né qualsiasi altro documento o materiale relativo all' Offerta sono stati o saranno distribuiti in Francia se non a investitori qualificati (investisseurs qualifiés) e solo gli investitori qualificati (investisseurs qualifiés) possono partecipare all' Offerta. Il presente annuncio, il Tender Offer Memorandum e qualsiasi altro documento o materiale relativo all' Offerta non sono stati e non saranno sottoposti all'approvazione dell'Autorité des marchés financiers.*

### **Italia**

*Né il presente annuncio, né il Tender Offer Memorandum, né qualsiasi altro documento o materiale relativo all' Offerta sono stati o saranno sottoposti alla procedura di autorizzazione della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**") ai sensi delle leggi e dei regolamenti italiani.*

*L' Offerta è promossa nella Repubblica Italiana in regime di esenzione ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 3-bis, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come modificato (il "**Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria**") e dell'articolo 35-bis, comma 3, del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come modificato (il "**Regolamento Emittenti**").*

*Gli Obbligazionisti o i beneficiari effettivi delle Obbligazioni possono offrire le Obbligazioni per l'acquisto nel contesto dell'Offerta attraverso soggetti autorizzati (quali società di investimento, banche o intermediari finanziari autorizzati a svolgere tali attività in Italia in conformità al Testo Unico dell'Intermediazione Finanziaria, al Regolamento CONSOB n. 20307 del 15 febbraio 2018, come di volta in volta modificato, e al Decreto Legislativo n. 385 del 1° settembre 1993, come modificato) e in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili o ai requisiti imposti dalla CONSOB o da qualsiasi altra autorità italiana.*

*Ciascun intermediario è tenuto a rispettare le leggi e i regolamenti applicabili in materia di obblighi di informazione nei confronti dei propri clienti in relazione alle Obbligazioni o all'Offerta.*

### **Regno Unito**

*La comunicazione del presente annuncio e del Tender Offer Memorandum e di qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta non viene effettuata, e tali documenti e/o materiali non sono stati approvati, da un soggetto autorizzato ai fini dell'articolo 21 del Financial Services and*

*Markets Act 2000. Di conseguenza, tali documenti e/o materiali non vengono distribuiti, e non devono essere trasmessi, al pubblico in generale nel Regno Unito. La comunicazione di tali documenti e/o materiali a titolo di promozione finanziaria viene effettuata solo alle persone nel Regno Unito che rientrano nella definizione di investment professionals (secondo la definizione di cui all'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (il "**Financial Promotion Order**") o alle persone che rientrano nell'articolo 43(2) del Financial Promotion Order o a qualsiasi altra persona a cui possa essere altrimenti effettuata legalmente ai sensi del Financial Promotion Order.*

**Spazio Economico Europeo**

*In qualsiasi Stato Membro (ciascuno uno "**Stato Rilevante**") facente parte dello Spazio Economico Europeo questo annuncio e il Tender Offer Memorandum devono considerarsi esclusivamente indirizzati a, ed esclusivamente diretti a, investitori qualificati secondo la definizione del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**").*

*Ogni persona stabilita in uno Stato Rilevante che riceva una qualsiasi comunicazione relativa all'Offerta delineata nel Tender Offer Memorandum dovrà rappresentare a, garantire a, e convenire con, ciascuno dei Joint Dealer Managers e la Società, che è un investitore qualificato secondo la definizione prevista all'Articolo 2(e) del Regolamento Prospetto.*

<p><b>AMCO - Asset Management Company</b> <b>Spa</b> <b>Media &amp; Investor Relations</b> Tel. + 39 02 94457 511 <a href="mailto:Investor.Relations@amco.it">Investor.Relations@amco.it</a></p>	<p><b>Press Office</b> <b>SEC Newgate</b> Tel. +39 02 6249991 <a href="mailto:amco@secrp.com">amco@secrp.com</a></p>
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------