

AUTOSTRADE:TOTO, 570 MLN PROJECT FINANCING PER STRADA PARCHI

28 Febbraio 2011

L'AQUILA - Strada dei Parchi S.p.A., concessionaria per le autostrade A24 e A25, ed un pool di primarie banche nazionali ed internazionali, coordinate da Dexia Crediop e Société Générale Corporate & Investment Banking, in qualità di Original Mandated Lead Arrangers, hanno stipulato il 25 febbraio un contratto di finanziamento in regime di project financing dell'importo di 570.5 milioni di euro.

La Facility è finalizzata al finanziamento del piano industriale della Società Strada dei Parchi nel periodo 2011-2013, che prevede nuovi investimenti e manutenzioni straordinarie per circa 343 milioni. Inoltre la Società è impegnata in piano di manutenzioni ordinarie per circa Euro 557 milioni su tutta la vita residua della Concessione (scadenza 2030).

Il finanziamento avrà una durata di 17 anni, a condizioni economiche in linea con quelle di operazioni similari effettuate nei mercati internazionali e si articola su 5 linee di credito: Facility A da 280 milioni di Euro, destinata al rifinanziamento delle opere già realizzate; Facility B, dedicata ai finanziatori istituzionali di 200 milioni di Euro; Facility Stand by da 40 milioni di Euro, a copertura di fabbisogni finanziari non prevedibili; Grant Facility di 30 milioni di Euro (di natura Revolving); Performance Bond Facility di 20.5 milioni di Euro dedicata al rilascio delle garanzie richieste in base alla Convenzione Unica stipulata con ANAS.

Il 3 gennaio scorso Toto Costruzioni Generali, azionista al 40% di Strada dei Parchi S.p.A., ha raggiunto un accordo con Autostrade per l'Italia S.p.A. per l'acquisto del restante 60% del capitale sociale da questa detenuto nella concessionaria.

Dexia Crediop e Société Générale Corporate & Investment Banking hanno agito in qualità rispettivamente di Documentation, Technical / Insurance Bank e di Modelling Bank e, congiuntamente, di Joint-Coordinator dell'operazione. Le due banche hanno anche ricoperto il ruolo di Hedging Coordinators, occupandosi di tutta l'organizzazione delle forme di mitigazione del rischio tasso di concerto con la Società. Dexia Crediop agirà inoltre come Banca Agente e come Banca Depositaria dell'operazione.

Oltre ai capofila, il pool delle banche finanziatrici include anche Banca Infrastrutture Innovazione e Sviluppo, Ing Bank B.V., Mps Capital Services Banca Per Le Imprese, Unicredit e WestLB AG. Il progetto beneficia, inoltre, della presenza della Cassa Depositi e Prestiti e della SACE in una tranche del finanziamento ad esse dedicato per un importo pari a 200 milioni di Euro. La Società Strada dei Parchi sta inoltre lavorando per il coinvolgimento anche della BEI nell'operazione.

Lo studio legale Legance ha assistito i Joint-Coordinator e le banche del pool, mentre lo studio legale Chiomenti ha prestato la propria assistenza alla Società. Steer Davies Gleave ha svolto il ruolo di Technical Advisor, Marsh quello di Insurance Advisor, mentre PriceWaterhouseCoopers è stato Model Auditor dell'operazione.

"Si tratta di una operazione chiave per l'Italia poiché costituisce il primo Project Financing nel settore autostradale e costituirà sicuramente un punto di riferimento per le future operazioni finanziarie in questo settore in Italia che richiedono volumi di finanziamento nell'ordine dei diversi miliardi di euro" ha commentato Gabriele Pescarini Responsabile dello Structured Finance di Dexia Crediop.

"Per Société Générale Corporate & Investment Banking questa operazione costituisce un ulteriore conferma della capacità della banca di saper pilotare la strutturazione di progetti benchmark nel settore infrastrutture in Italia dopo i successi recenti nel settore delle Metropolitane, dei Porti Industriali e nel solare" ha dichiarato Massimiliano Battisti responsabile Infrastructure Project Finance di Société Générale Corporate & Investment Banking a Milano.

GRUPPO TOTO: "PRIMA OPERAZIONE IN ITALIA"

L'AQUILA - "Toto Costruzioni Generali S.p.a. comunica che la propria partecipata Strada dei Parchi S.p.a., ha sottoscritto un project financing, dell'importo di Euro 570,5 milioni" si legge in una nota del gruppo Toto.

"Il finanziamento chiuso da Strada dei Parchi S.p.a. - la concessionaria che gestisce l'autostrada A24/A25, Roma-L'Aquila-Teramo-Pescara, in relazione alla quale la Toto S.p.a. ha sottoscritto un accordo per acquisirne la partecipazione di controllo

da Autostrade per l'Italia S.p.a. - sarà impiegato per i futuri investimenti che la Concessionaria è chiamata a realizzare in esecuzione della nuova Convenzione Unica sottoscritta con ANAS e divenuta efficace alla fine dello scorso anno”.

“L’operazione di finanziamento vede coinvolto un pool di primari istituti di credito nazionali ed internazionali quali Banca Infrastrutture Innovazione e Sviluppo, Dexia Crediop, Ing, Monte dei Paschi di Siena, Société Générale, Unicredit e West Lb, nonché controparti finanziarie istituzionali come la Cassa Depositi e Prestiti e la Sace, Strada dei Parchi sta inoltre lavorando per consentire l’ingresso anche della Banca Europea degli Investimenti nell’operazione. Il progetto Strada dei Parchi rientra infatti negli obiettivi centrali della BEI giacché l’asse autostradale oggetto dell’investimento fa parte della rete trans-europea dei trasporti (Rte-t), lo sviluppo dei quali è considerato dagli azionisti della Bei, i 27 Stati membri, come una priorità della politica europea”.

“L’operazione rappresenta la prima di questo genere nel settore autostradale in Italia. E’ stata realizzata a condizioni competitive, in un mercato del credito che sta diventando sempre più selettivo e conferma la fiducia del sistema bancario verso il Gruppo Toto”.