

Privatizzazioni. L'operazione per la riduzione del capitale: tasso all'1,93%, durata 7 anni

Enav lancia il primo bond da 180 milioni

■ **Enav** ha lanciato ieri il primo bond da 180 milioni deliberato dal board a inizio per finanziare la riduzione di capitale per equivalente voluta dall'azionista ministero dell'Economia.

«**Enav** ha completato con successo l'emissione inaugurale, con la formula del private placement, di un prestito obbligazionario senior unsecured da 180 milioni di euro» spiega una nota diffusa nella serata di ieri.

Il bond, ammesso alla quotazione presso la Borsa lussemburghese, ha una durata di 7 anni ed una cedola annua fissa pari all'1,93 per cento.

La società non ha diffuso dettagli sullo spread implicito nel tasso, tantomeno sugli investitori che hanno comprato le obbligazioni. Si tratterebbe, però, di investitori di provenienza prevalente dell'area euro.

«Questo passaggio permette ad **Enav** di diversificare le proprie fonti di finanziamento, allungando la durata dell'indebitamento finanziario» prosegue la nota.

L'operazione lanciata ieri porterà il rapporto debito netto (pari a 13,5 milioni a fine 2014)/ebitda a circa 1,5 volte, in linea con la media dei competitors. Nei prossimi giorni il ministero dell'Economia procederà a incassare i 180 milioni derivanti dalla riduzione di capitale, che verranno destinati a riduzione di deficit pubblico e non del debito, come invece avviene per i proventi della cessione di azioni di società pubbliche.

Banca Imi e Bnp Paribas hanno agito in qualità di joint lead manager dell'emissione. Grimaldi ha operato in veste di consulente legale di **Enav**, mentre Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners ha assistito i joint lead manager.

L.Ser.

© RIPRODUZIONE RISERVATA



Enav piazza il primo bond da 180 mln

Un altro passo di Enav verso l'ipo. Ieri il gruppo ha annunciato di aver concluso con successo il debutto sul mercato obbligazionario, con un'emissione da 180 milioni. Il bond, unsecured della durata di sette anni, è stato collocato con la formula del private placement, e sarà quotato alla borsa del Lussemburgo. L'obbligazione, che staccherà una cedola annua fissa pari all'1,93%, si è resa necessaria dopo che qualche mese fa Enav ha deliberato di abbattere il capitale sociale di 180 milioni appunto, una cifra che è stata girata all'azionista ministero dell'Economia come cedola straordinaria. Banca Imi e Bnp Paribas hanno agito in qualità di Joint Lead Manager dell'emissione, Grimaldi Studio Legale ha affiancato Enav, mentre Gop ha assistito le banche.





ENAV
En plein di un bond
da 180 milioni

Enav ha completato l'emissione inaugurale, con la formula del private placement, di un prestito obbligazionario senior unsecured da 180 milioni. Il bond, ammesso alla quotazione della Borsa lussemburghese, ha una durata di 7 anni ed una cedola annua fissa pari all'1,93%.

Enav, ok a prestito obbligazionario sulla Borsa del Lussemburgo

Enav ha completato l'emissione di un prestito obbligazionario senior unsecured da 180 milioni di euro. Il bond, ammesso alla Borsa lussemburghese, dura di 7 anni. Cedola annua fissa 1,93%.

