

COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA L'ASSUNZIONE DEL CONTROLLO DI ITINERA DA PARTE DI ASTM

- *L'operazione avviene attraverso un aumento di capitale della Società da liberarsi mediante il conferimento da parte di Argo Finanziaria e della sua controllata Codelfa della loro partecipazione di controllo, complessivamente pari al 53,34%, di Itinera*
- *Per effetto dell'operazione, la quota di partecipazione diretta e indiretta di Argo Finanziaria in ASTM, al netto delle azioni proprie detenute dalla Società, si incrementerà del 5% (passando dal 56,8% al 61,8%)*
- *L'operazione consente di rafforzare il disegno strategico incentrato sullo sviluppo del business concessioni "green field" e di sfruttare più compiutamente tutte le opportunità che potranno maturare in Sud America sulla base degli accordi stipulati con CR Almeida nell'ambito dell'operazione Ecorodovias*

Tortona, 14 Marzo 2016. Il Consiglio di Amministrazione di ASTM, riunitosi in data odierna, ha approvato un'operazione finalizzata a rilevare il 53,34% del capitale sociale di Itinera S.p.A. ("Itinera") – avente un valore di 128 milioni di Euro – che verrà conferito in ASTM da Argo Finanziaria S.p.A. unipersonale ("Argo") e dalla sua controllata Codelfa S.p.A. ("Codelfa").

L'operazione di Conferimento consente di rafforzare il disegno strategico incentrato sullo sviluppo del business concessioni "green field" e di sfruttare più compiutamente tutte le opportunità che potranno maturare in ambito nazionale ed internazionale e, più in particolare, in Sud America, sulla base degli accordi recentemente stipulati con CR Almeida S.A. nell'ambito dell'operazione Ecorodovias.

Itinera, uno dei principali player italiani nella realizzazione di grandi opere infrastrutturali e di edilizia civile, ha chiuso l'esercizio 2015 registrando un valore della produzione di circa 719 milioni di euro, un EBITDA di circa 41 milioni di euro, una posizione finanziaria netta di circa 32 milioni di euro ed un portafoglio ordini pari a circa 3,8 miliardi di euro.

La quota di controllo in Itinera ha un valore di 128 milioni di Euro e verrà conferita in favore di ASTM mediante l'esecuzione di un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione, riservato in sottoscrizione ad Argo e a Codelfa (congiuntamente, le "Società Conferenti"). Per effetto di tale conferimento, ASTM assumerà il controllo su Itinera, venendo a detenere, direttamente e indirettamente una partecipazione pari all'intero capitale sociale di quest'ultima; ad oggi, invece, ASTM detiene direttamente il 17,02% del capitale sociale e, tramite la controllata SATAP S.p.A. ("SATAP"), un ulteriore 29,64% di Itinera.

L'aumento di capitale sarà sottoposto all'approvazione dell'assemblea straordinaria dei soci di ASTM che verrà convocata per il prossimo 28 aprile 2016, data in cui si terrà anche l'assemblea ordinaria della Società per l'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2015.

Le modalità, i termini e le condizioni dell'operazione sono definiti nell'ambito di un accordo di investimento che verrà sottoscritto da ASTM con le Società Conferenti.

I termini dell'aumento di capitale prevedono l'emissione di un numero massimo di 10.998.600 azioni ASTM, per massimi 128 milioni di euro, di cui massimi Euro 122,5 milioni a titolo di sovrapprezzo, ad un prezzo di emissione di Euro 11,64 per azione. L'emissione delle n. 10.998.600 nuove azioni ASTM, che rappresentano circa il 13,3% delle azioni di ASTM attualmente in circolazione (n. 88.000.000 di azioni in cui risulta suddiviso il capitale sociale al netto delle n. 5.227.950 azioni proprie direttamente ed indirettamente detenute dalla Società), comporterà, sempre al netto delle azioni proprie in portafoglio, un incremento della partecipazione detenuta da Argo in ASTM del 5% (dal 56,8% al 61,8%).

L'operazione è subordinata ad alcune condizioni sospensive, tra cui: (i) il rilascio della dichiarazione con cui l'esperto indipendente congiuntamente nominato da ASTM e dalle Società Conferenti ai sensi dell'art. 2343 ter, comma 2, lettera b)

del codice civile, attesti che il valore della partecipazione oggetto di conferimento non sia inferiore al valore sopra indicato, (ii) l'approvazione da parte dell'assemblea di ASTM dell'aumento di capitale e (iii) l'espressa rinuncia da parte dei soci di Itinera diversi da ASTM (ivi inclusa SATAP, società controllata per il tramite di SIAS S.p.A) all'esercizio del diritto di prelazione previsto dal vigente statuto sociale di Itinera. A protezione della partecipazione detenuta da SATAP in Itinera, le modalità di tale rinuncia saranno oggetto di uno specifico accordo in forza del quale saranno altresì apportate talune modifiche allo statuto sociale di Itinera per consentire a SATAP un'adeguata rappresentanza nel Consiglio di amministrazione e l'introduzione di una clausola di co-vendita (*tag along*) e di una clausola di trascinarsi (*drag along*).

In ragione del legame di controllo detenuto da Argo su ASTM, il conferimento si configura quale operazione tra parti correlate di maggiore rilevanza ai sensi del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive integrazioni e della procedura sulle operazioni con parti correlate adottata dalla Società. A tale riguardo, il documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza redatto ai sensi dell'art. 5 del Regolamento Consob e della procedura parti correlate ASTM sarà messo a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla normativa vigente, ossia entro sette giorni dalla data odierna.

Il Consiglio di Amministrazione, che per le attività valutative e finanziarie si è avvalso dell'advisor finanziario Nomura International Plc, ha approvato all'unanimità dei votanti (con l'astensione del consigliere Marcello Gavio) l'operazione, previo parere motivato favorevole rilasciato in pari data dal Comitato Controllo e Rischi (con funzioni di Comitato per le Operazioni con Parti Correlate) che, a sua volta, si è espresso all'unanimità sull'interesse di ASTM al compimento dell'operazione e sulla convenienza e correttezza sostanziale delle relative condizioni.

Nelle sue valutazioni, il Comitato è stato supportato, in qualità di advisor indipendente, dal Prof. Sandro Frova, ordinario di Finanza Aziendale presso l'Università Bocconi di Milano.

Si segnala che l'operazione non darà luogo a diritto di recesso per i soci che non concorreranno all'approvazione nell'assemblea straordinaria di ASTM.

Contatti:

ASTM S.p.A.

Corso Regina Margherita, 165 - 10144 Torino (Italy)

Tel: (011) 43.92.111 Fax: (011) 43.92.218

www.astm.it – PEC: astm@legalmail.it - astm@astm.it

Investor Relations

Investor.relations@astm.it

Comunicazione e Stampa

Giovanni Frante

Tel: + 39 0131 87.93.09

gfrante@astm.it

Moccagatta Associati

Tel: +39 02. 86.45.16.95/ 02.86.45. 14.19

segreteria@moccagatta.it