

AVVISO AGLI AZIONISTI

Premesso che:

- in data 10 giugno 2013, l'assemblea straordinaria dei Soci di ASTM S.p.A. (anche "ASTM" o la "Società") ha approvato con il voto unanime dei possessori di azioni ASTM intervenuti la modifica dell'oggetto sociale mediante riformulazione dell'articolo 3 dello Statuto sociale (la "Deliberazione");
- in data 13 giugno 2013 la Deliberazione è stata iscritta nel Registro delle Imprese di Torino (la "Data di Iscrizione");
- ai possessori di azioni ASTM assenti all'assemblea straordinaria del 10 giugno 2013 e che non avevano concorso, né direttamente né per delega, all'adozione della Deliberazione spettava il diritto di recedere ai sensi dell'articolo 2437, comma 1, lett. a), del codice civile ("Diritto di Recesso") entro 15 giorni dalla Data di Iscrizione e pertanto, sino al 28 giugno 2013 (il "Termine di Esercizio") secondo quanto indicato nell'avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" in data 14 giugno 2013, oltre che reso disponibile sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it e sul sito internet della Società www.astm.it;
- il valore di liquidazione delle azioni ASTM oggetto di recesso è stato determinato, ai sensi dell'articolo 2437-ter, comma 3, del codice civile in Euro **8,3060** per azione (cum dividendo);
- entro il sopra menzionato Termine di Esercizio è risultato validamente esercitato il diritto di recesso per n. **544.076** azioni ASTM (pari ad un controvalore complessivo di Euro 4.519.095,26);

si comunica che è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Torino, ai sensi dell'art. 2437-quater, comma 2, del codice civile, la seguente:

OFFERTA IN OPZIONE di n. 544.076 azioni ASTM

Offerta in Opzione

Le n. **544.076** azioni ASTM sono offerte in opzione ai titolari di azioni ASTM per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso, in proporzione al numero di azioni dagli stessi possedute. A ciascuna azione ASTM per la quale non sia stato esercitato il Diritto di Recesso viene pertanto attribuito un diritto di opzione per l'acquisto di azioni ASTM (l'"Opzione").

Rapporto di opzione

Le n. **544.076** azioni ASTM sono offerte in opzione nel rapporto di una azione ASTM ogni n. **154,50** Opzioni possedute.

Il suddetto rapporto di opzione tiene conto del fatto che i diritti di opzione delle n. 3.396.182 azioni proprie, direttamente e indirettamente detenute da ASTM, sono proporzionalmente attribuiti alle altre azioni.

Il predetto rapporto potrà subire modificazioni nel caso in cui, in data successiva alla pubblicazione dell'Offerta in Opzione, dovessero pervenire ad ASTM eventuali ulteriori dichiarazioni di recesso legittimamente esercitate. Di ciò verrà data informazione mediante apposito comunicato.

Diritti di opzione

Le opzioni non sono negoziabili in Borsa e, pertanto, sono utilizzabili limitatamente a un numero pari o multiplo di **154,50**, che consente l'acquisto in opzione di un numero intero di azioni ASTM, con arrotondamento per difetto delle azioni assegnabili.

Prezzo di offerta

Il prezzo di offerta è pari a Euro **8,3060** per ogni azione ASTM acquistata.

Periodo di adesione

Il periodo di adesione all'Offerta in Opzione (il "**Periodo di Adesione**"), entro il quale gli azionisti a ciò legittimati potranno esercitare, a pena di decadenza, il diritto di acquisto delle azioni ASTM, decorre dal **15 luglio 2013** al **23 agosto 2013** (estremi inclusi).

Modalità di adesione

L'adesione all'Offerta in Opzione dovrà avvenire, tramite gli intermediari depositari, mediante sottoscrizione dell'apposito modulo predisposto in coerenza con il *fac-simile* che è stato diffuso dalla Società agli intermediari attraverso Monte Titoli S.p.A. (il "**Modulo di Adesione**") e previo accertamento, da parte dei medesimi intermediari, della legittimazione dell'aderente all'acquisto delle azioni ASTM. Il *fac-simile* del Modulo di Adesione è altresì disponibile sul sito internet della Società www.astm.it.

Diritto di prelazione

Gli azionisti legittimati che eserciteranno il diritto di opzione sulle azioni hanno altresì diritto di prelazione (il "**Diritto di Prelazione**") nell'acquisto delle azioni ASTM che residuassero non optate al termine del Periodo di Adesione (le "**Azioni Residue**"), purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione.

Il Diritto di Prelazione potrà essere esercitato al medesimo prezzo di offerta, pari ad Euro **8,3060** per ogni azione ASTM.

Le Azioni Residue verranno assegnate a coloro che esercitano il Diritto di Prelazione, nel limite da ciascuno richiesto in prelazione. Qualora il numero delle azioni ASTM per le quali sia richiesta la prelazione sia superiore alle Azioni Residue, si procederà al riparto delle Azioni Residue tra tutti i richiedenti in proporzione al numero di azioni acquistate da ciascuno di essi in seguito all'esercizio dell'opzione.

Si segnala che, qualora all'esito della procedura sopra indicata, comprensiva dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, dovessero residuare azioni ASTM, le stesse saranno liquidate con le modalità stabilite dall'articolo 2437-quater, commi 4 e 5, del codice civile. In particolare, ai sensi di tali disposizioni, è previsto che gli Amministratori possano provvedere al collocamento di tali azioni mediante offerta in borsa e che, in caso di mancato collocamento, entro 180 giorni dalla comunicazione del recesso le azioni residue vengano rimborsate mediante acquisto da parte della Società.

Esclusioni

Né le azioni oggetto dell'Offerta in Opzione ai sensi della legge italiana né le Opzioni sono state né potranno essere offerte o vendute in quei paesi nei quali l'offerta in opzione non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa applicabile, ovvero in deroga alla stessa.

Risultati dell'Offerta in Opzione e regolamento delle azioni acquistate

La società provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta in Opzione, tenendo conto dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, mediante pubblicazione di un avviso sul quotidiano "*Il Sole 24 Ore*", oltre che sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. www.borsaitaliana.it e sul sito internet della Società www.astm.it. Tale avviso conterrà anche i termini e le modalità del pagamento da parte degli acquirenti delle azioni ASTM che hanno esercitato le Opzioni e, eventualmente, il Diritto di Prelazione.

Il numero di azioni ASTM assegnate agli aderenti all'Offerta in Opzione, anche a seguito dell'esercizio del Diritto

di Prelazione, sarà comunicato agli interessati a cura dei rispettivi intermediari e secondo la procedura dagli stessi applicata.

Il Presidente
(Prof. Gian Maria Gros-Pietro)