

IL CDA APPROVA LE INFORMAZIONI FINANZIARIE PERIODICHE AGGIUNTIVE AL 30 SETTEMBRE 2020

- **Investimenti sulla rete italiana in crescita a €257,3 milioni (+45%)**
- **Indebitamento finanziario netto a €595 milioni, in forte miglioramento di €254 milioni (-30%)**
- **Confermati gli obiettivi strategici 2020**

Settore Concessioni autostradali

- **Italia:**
 - Ricavi netti da pedaggio pari a €727 milioni (-15,6%¹)
 - Traffico lungo la rete autostradale in calo del 14,8%²
 - In crescita gli investimenti sulla rete: +45%
 - Sottoscritti gli atti aggiuntivi relativi alle concessioni A33 Asti-Cuneo e A4 Torino-Milano per regolare l'operazione di cross-financing finalizzata al completamento dell'autostrada Asti-Cuneo
 - Gruppo ASTM classificato 1° nelle graduatorie relative alle gare per le concessioni A21-A5 e A10-A12
- **Brasile³ (Ecorodovias):**
 - Ricavi netti da pedaggio: +2,7%⁴ (pari a R\$2.192,1 milioni)
 - Traffico lungo la rete autostradale: +1,1%⁵

Settore EPC⁶

- **Itinera:**
 - Valore della produzione in crescita: +13,3% (€800⁷ milioni)
 - Portafoglio lavori: €4,1 miliardi di cui circa il 55% all'estero

Indebitamento finanziario netto: €595 milioni (in netto miglioramento di €254 milioni rispetto al 30 giugno 2020)

Outlook 2020: Sulla base dei dati consuntivati al 30 settembre, che mostrano una progressiva ripresa dei principali dati economico-finanziari rispetto al primo semestre, la Società ritiene di poter confermare gli obiettivi di fine esercizio comunicati al mercato in data 3 agosto 2020. Tali obiettivi non tengono tuttavia in considerazione i potenziali effetti negativi - ad oggi non stimabili - legati alla ripresa dell'epidemia da Covid-19 e alle misure restrittive in materia di mobilità stabilite dal DPCM del 3 novembre 2020.

¹ -24,3% su base omogenea, al netto dei ricavi relativi alle tratte gestite dalla controllata ATIVA S.p.A., il cui controllo è stato acquisito a fine 2019.

² -27,6% su base omogenea (-32,0% veicoli leggeri, -14,9% veicoli pesanti), al netto della variazione del traffico relativo alle tratte gestite dalla controllata ATIVA S.p.A., il cui controllo è stato acquisito a fine 2019.

³ Il gruppo opera sul mercato brasiliano tramite la co-controllata Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A..

⁴ Dato inclusivo dei Ricavi da pedaggio di ECO 050 acquisita da Ecorodovias il 31 maggio 2019. Il dato su base omogenea (escludendo i dati dei Ricavi da pedaggio di ECO 135 - pedaggiata dal 1° aprile 2019 - e di ECO 050) risulterebbe pari al -4,4%.

⁵ Dato inclusivo dei dati di traffico di ECO 050 acquisita da Ecorodovias il 31 maggio 2019. Il dato su base omogenea (escludendo i dati di traffico di ECO 135 - pedaggiata dal 1° aprile 2019 - e di ECO 050) risulterebbe pari al -10,5%.

⁶ Il settore EPC ("Engineering, procurement and construction") comprende le imprese operanti nei settori delle costruzioni, dell'ingegneria e dell'impiantistica elettrica ed elettronica. In continuità con le precedenti rendicontazioni, si riportano i dati relativi al Gruppo Itinera, principale player del settore EPC, a cui fa capo il 90% circa del valore della produzione dell'intero settore.

⁷ Importo al lordo delle elisioni infragruppo.

Tortona, 13 novembre 2020. Il Consiglio di Amministrazione di ASTM, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato le informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 30 settembre 2020.

Crescita – obiettivi industriali

In uno scenario che risulta ancora particolarmente complesso a causa della pandemia da Covid-19, ASTM continua a conseguire importanti obiettivi industriali che ne rafforzano ulteriormente il ruolo ai vertici mondiali del settore delle concessioni autostradali; in particolare il Gruppo:

- ha firmato gli atti aggiuntivi relativi alla concessione A33 Asti-Cuneo nell'ambito dell'operazione di *cross-financing* con la concessione dell'A4 Torino-Milano, il cui avvio dei lavori è atteso a breve;
- si è classificato 1° nella graduatoria relativa alla gara per la concessione della tratta autostradale A21 Torino-Alessandria-Piacenza e delle tratte A5 Torino-Ivrea-Quincinetto, bretella di collegamento A4/A5 Ivrea-Santhià, diramazione Torino-Pinerolo e Sistema Autostradale Tangenziale Torinese;
- si è classificato 1° nella graduatoria relativa alla gara per la concessione delle tratte autostradali A12 Sestri Levante – Livorno, A11/A12 Viareggio – Lucca e A15 diramazione per La Spezia e A10 Savona – Ventimiglia (confine francese).

Il Gruppo ha, inoltre, proseguito il proprio programma di investimenti sulla rete autostradale che evidenzia una crescita di oltre il 45% rispetto all'analogo periodo del precedente esercizio.

Covid-19

Il Gruppo ASTM ha confermato in questi difficili mesi di avere una organizzazione adeguatamente strutturata per gestire l'attuale situazione emergenziale, adottando adeguati protocolli sanitari, estendendo il programma di lavoro da remoto dei propri dipendenti, assicurando il prosieguo delle attività e dei progetti, pur nei limiti imposti dal distanziamento sociale e dalle restrizioni alla mobilità. Garantire la salute delle persone rimane la priorità massima del Gruppo.

Nonostante le azioni messe in campo dal Gruppo abbiano dimostrato la capacità e la rapidità di risposta contenendo gli impatti - per quanto possibile - della pandemia, quest'ultima si è riflessa sui principali indicatori economico-finanziari del Gruppo.

In ambito autostradale nel corso del terzo trimestre dell'esercizio è proseguita, con toni più marcati, la ripresa dei volumi di traffico sulle tratte autostradali gestite.

Tale ripresa, che ha avuto positivi riflessi sull'andamento finanziario e reddituale delle società concessionarie di Gruppo, è iniziata a partire dal mese di maggio per effetto dell'allentamento delle misure di contenimento del virus adottate dalle autorità di governo, ed in particolare di quelle relative alla mobilità, le quali avevano determinato, soprattutto nei mesi di marzo e aprile, una forte riduzione dei transiti autostradali sia delle autovetture sia - in misura più contenuta - dei veicoli pesanti.

Anche l'attività del settore EPC ha risentito in modo significativo degli effetti della pandemia, registrando nel periodo di marzo-aprile forti rallentamenti o addirittura, in alcuni casi, la sospensione delle attività dei principali cantieri in corso di esecuzione sul territorio nazionale, mentre all'estero le attività lavorative sono proseguite a ritmi ridotti rispetto ai budget operativi. Nel terzo trimestre si è assistito ad un recupero dei volumi di produzione in conseguenza della ripresa delle attività e della riapertura di cantieri precedentemente sospesi; purtuttavia i ricavi consuntivi al 30 settembre risultano inferiori rispetto alle previsioni di inizio anno.

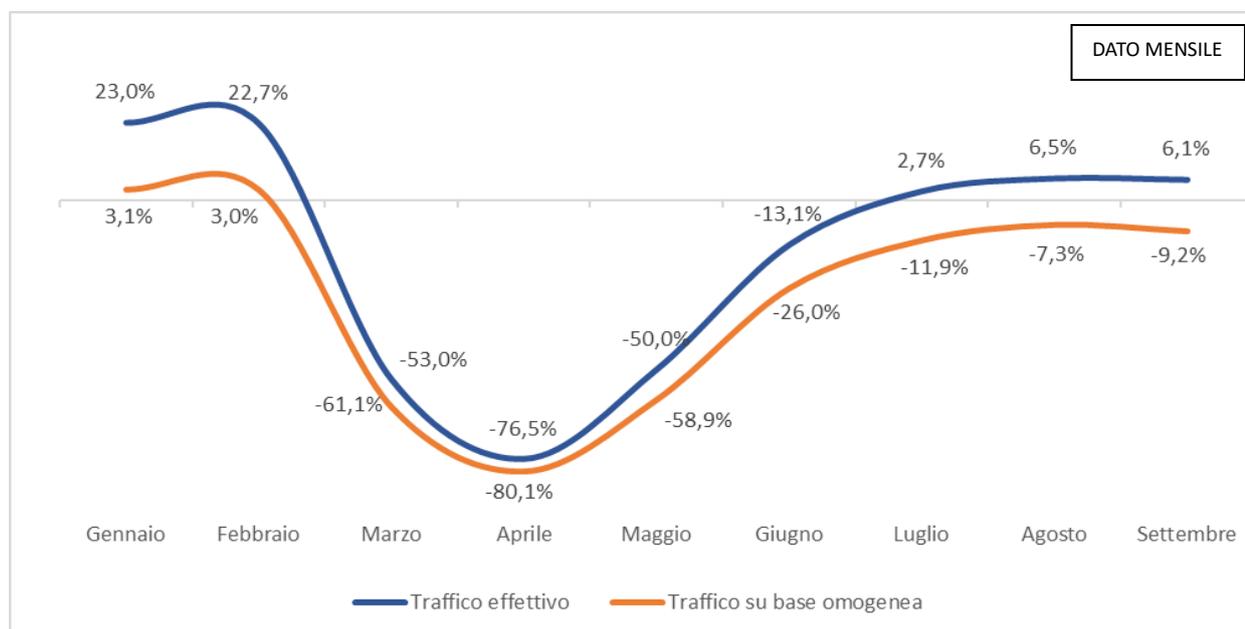
ANALISI DEL SETTORE CONCESSIONI AUTOSTRADALI (INDICATORI DI PERFORMANCE)

L'andamento nel corso dei primi nove mesi dell'esercizio 2020 dei volumi di traffico e, conseguentemente, dei ricavi da pedaggio, è stato fortemente condizionato dall'evolversi dell'epidemia da Covid-19.

Come noto, la parte preponderante dei margini operativi e della generazione di cassa del Gruppo proviene dal settore regolamentato autostradale, per il quale è tuttavia doveroso ricordare che le vigenti Convenzioni prevedono, a fronte di eventi di forza maggiore come quello in esame, meccanismi contrattuali di riequilibrio economico-finanziario volti a compensarne gli effetti negativi.

1. ITALIA. ANDAMENTO DEL TRAFFICO

Si riporta di seguito l'analisi dell'andamento del traffico autostradale sia effettivo sia su base omogenea¹ nei primi nove mesi del 2020.



Come risulta dalla tabella sopra riportata e come anticipato nei precedenti paragrafi, dopo la forte riduzione dei volumi di traffico consuntivata nei mesi di marzo e aprile per effetto del *lockdown*, a partire dal mese di maggio – a seguito dell'allentamento delle misure di contenimento del virus – si è registrata una ripresa dei volumi di traffico sulle tratte gestite; tale ripresa ha assunto toni più marcati nel corso del terzo trimestre dell'esercizio.

¹ Importi al netto dei dati di traffico della ATIVA S.p.A. i cui dati economici sono consolidati con decorrenza 1° gennaio 2020.

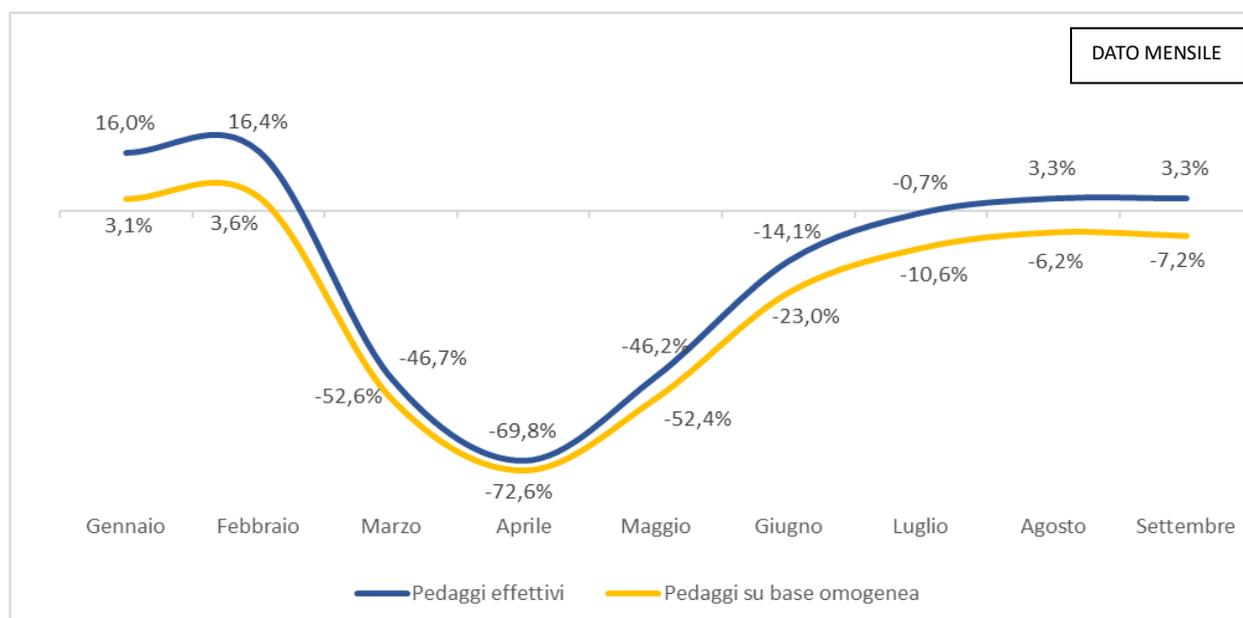
Nei primi nove mesi dell'esercizio 2020 i volumi di traffico evidenziano complessivamente una flessione del 14,8% (-27,6% su base omogenea), come risulta dalla tabella sotto riportata.

DATI DI TRAFFICO - CUMULATO - PER SOCIETA'									
(dati in milioni di veicoli Km)	1/1-30/9/2020			1/1-30/9/2019			Variazioni		
Società	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale
SATAP S.p.A. – Tronco A4	838	388	1.226	1.291	446	1.737	-35,1%	-12,9%	-29,4%
SATAP S.p.A. – Tronco A21	667	436	1.103	1.017	511	1.528	-34,4%	-14,7%	-27,8%
SAV S.p.A.	155	50	205	215	61	276	-27,9%	-19,1%	-26,0%
Autostrada dei Fiori S.p.A. – Tronco A10	471	193	664	738	234	972	-36,2%	-17,5%	-31,7%
Autostrada dei Fiori S.p.A. – Tronco A6	458	114	572	599	128	727	-23,5%	-11,5%	-21,4%
SALT p.A. - Tronco A12	830	240	1.070	1.191	290	1.481	-30,3%	-17,2%	-27,7%
SALT p.A. - Tronco A15	390	128	518	531	152	683	-26,7%	-15,5%	-24,2%
Autostrada Asti-Cuneo S.p.A.	62	26	88	88	29	117	-29,0%	-11,7%	-24,6%
Autovia Padana S.p.A.	328	226	554	501	264	765	-34,5%	-14,3%	-27,5%
Totale omogeneo	4.199	1.801	6.000	6.171	2.115	8.286	-32,0%	-14,9%	-27,6%
ATIVA S.p.A.	849	215	1.064	-	-	-	-	-	-
Totale effettivo	5.048	2.016	7.064	6.171	2.115	8.286	-18,2%	-4,7%	-14,8%

2. ITALIA. RICAVI DA PEDAGGIO

Si riporta di seguito l'andamento dei ricavi da pedaggio sia effettivo sia su base omogenea¹ nei primi nove mesi del 2020.

La riduzione dei pedaggi "su base omogenea" risulta in proporzione minore rispetto a quella del traffico essenzialmente per il beneficio derivante dal *mix* traffico-tariffa (la riduzione del traffico pesante è stata più contenuta rispetto a quella del traffico leggero), mentre un ruolo limitato è da ascrivere al riconoscimento a decorrere dal 1° gennaio 2020 degli adeguamenti tariffari, avvenuto per la sola concessionaria Autovia Padana S.p.A..



¹ Importi al netto dei dati dei pedaggi della ATIVA S.p.A. i cui dati economici sono consolidati con decorrenza 1° gennaio 2020.

Nei primi nove mesi dell'esercizio 2020 i "ricavi netti da pedaggio" evidenziano complessivamente una flessione del 15,6% (-24,3% su base omogenea), come risulta dalla tabella sotto riportata.

RICAVI DA PEDAGGIO – CUMULATI - PER SOCIETA'									
(dati in milioni di euro)	1/1-30/9/2020			1/1-30/9/2019			Variazioni		
Società	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale
SATAP S.p.A. – Tronco A4	84	68	152	129	76	205	-35,1%	-9,8%	-25,8%
SATAP S.p.A. – Tronco A21	46	56	102	70	65	135	-34,3%	-12,5%	-23,8%
SAV S.p.A.	25	15	40	35	18	53	-27,9%	-16,3%	-24,0%
Autostrada dei Fiori S.p.A. – Tronco A10	47	44	91	73	51	124	-36,2%	-13,8%	-27,1%
Autostrada dei Fiori S.p.A. – Tronco A6	31	13	44	41	15	56	-23,5%	-9,3%	-19,8%
SALT p.A. - Tronco A12	72	38	110	103	44	147	-30,3%	-14,2%	-25,5%
ALT p.A. - Tronco A15	39	25	64	53	29	82	-26,6%	-12,9%	-21,8%
Autostrada Asti-Cuneo S.p.A.	6	6	12	8	6	14	-28,9%	-9,3%	-20,6%
Autovia Padana S.p.A.	16	21	37	23	23	46	-31,1%	-7,8%	-19,5%
Totale omogeneo	366	286	652	535	327	862	-31,8%	-12,0%	-24,3%
ATIVA S.p.A.	53	22	75	-	-	-	-	-	-
Totale effettivo	419	308	727	535	327	862	-21,9%	-5,2%	-15,6%

3. ITALIA. INVESTIMENTI IN BENI AUTOSTRADALI

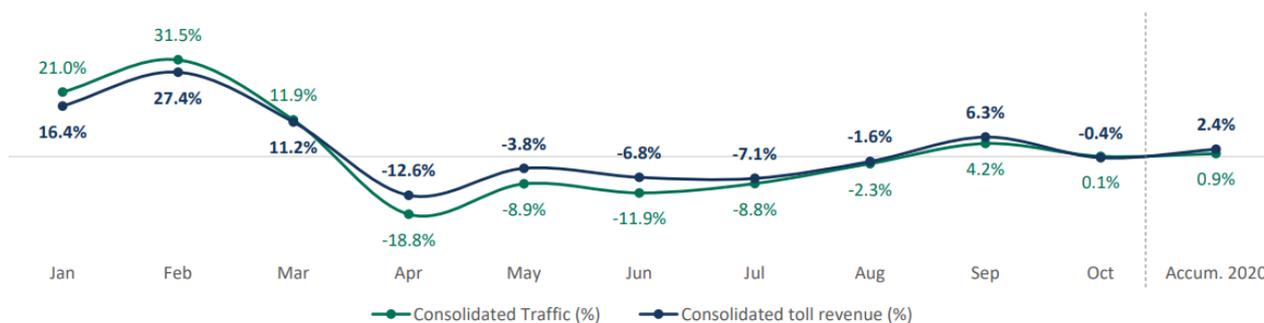
In merito agli investimenti realizzati si evidenzia che, nonostante le citate difficoltà insorte in conseguenza della pandemia, gli investimenti realizzati nei primi nove mesi del 2020 sono stati pari a circa **257,3** milioni di euro (di cui 115 milioni di euro nel terzo trimestre) con una **crescita di oltre il 45%** rispetto all'analogo periodo del precedente esercizio. Tale risultato evidenzia la costante attività di investimento sul corpo autostradale finalizzata al continuo miglioramento degli standard di qualità dell'infrastruttura in coerenza con l'approccio industriale che da sempre contraddistingue il Gruppo ASTM.

4. BRASILE. ECORODOVIAS

Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A., società quotata al Novo Mercado Bovespa (“Ecorodovias”), tra i principali *players* autostradali brasiliani su cui il gruppo esercita il co-controllo, nei **primi nove mesi del 2020** ha registrato:

- una crescita dei volumi di traffico dell’1,1%¹;
- una crescita dei ricavi netti da pedaggio del 2,7%² che si attestano su un importo pari a 2.192,1 milioni di reais (330,7 milioni di euro³).

Si riporta di seguito l’andamento mensile del **traffico** e dei **ricavi da pedaggio** (inclusivo del mese di ottobre).



L’andamento complessivo del traffico dei primi 9 mesi del 2020 segna una crescita dell’1,1% rispetto all’analogo periodo del precedente esercizio, beneficiando – per l’intero periodo – dei dati di traffico di Eco 135 e di Eco 050. In particolare, il **traffico pesante** (+17%) ha beneficiato dei volumi legati all’incremento dell’esportazione di soia mentre il **traffico leggero** (-14,7%) riflette le misure di distanziamento sociale adottate per combattere il Covid-19 dalla seconda metà di marzo 2020 registrando, tuttavia, una graduale ripresa per effetto del successivo allentamento delle stesse.

¹ -10,5% su base omogenea - escludendo il traffico delle concessionarie Eco 135 ed Eco 050 pedaggiate rispettivamente dal 1° aprile e dal 1° giugno 2019.

² -4,4% su base omogenea – escludendo i Ricavi da pedaggio delle concessionarie Eco 135 ed Eco 050 pedaggiate rispettivamente dal 1° aprile e dal 1° giugno 2019.

³ Sulla base del rapporto di cambio Euro/Reais di 6,6308 al 30 settembre 2020.

ANALISI DEL SETTORE EPC (INDICATORI DI PERFORMANCE)

Gruppo Itinera

Le società appartenenti al Gruppo Itinera operano nel settore delle costruzioni di grandi opere infrastrutturali di trasporto e nel settore dell'edilizia civile e industriale.

Nei primi nove mesi del 2020 il Gruppo Itinera ha evidenziato:

- un **valore della produzione** pari a circa **800 milioni di euro**, in **crescita del 13,3%** nonostante, come già evidenziato, la diffusione della pandemia da Covid-19 abbia condizionato fortemente l'attività operativa nel primo semestre dell'esercizio. Con riferimento all'Italia, la produzione dei primi nove mesi dell'esercizio 2020 è stata pari a 231 milioni di euro, con una diminuzione dei volumi pari al 15% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente; il terzo trimestre evidenzia una ripresa delle attività dei cantieri che, tuttavia, ha solo parzialmente compensato il rallentamento del primo semestre dell'esercizio. All'estero, invece, nei primi nove mesi dell'esercizio 2020 si registra complessivamente una crescita rispetto all'analogo periodo del precedente esercizio (volumi pari a 568 milioni di euro, +31%) dovuta all'avvio dei nuovi progetti; tutti i cantieri esteri hanno proseguito nel corso dell'esercizio le attività produttive, sebbene con rallentamenti dovuti al Covid. Nell'ultimo trimestre, in particolare, i volumi esteri rispetto all'omogeneo periodo dell'anno precedente sono scresciuti del 40% (223 milioni di euro rispetto a 159 milioni di euro dell'analogo trimestre del 2019);
- il "**portafoglio ordini**" del Gruppo al 30 settembre 2020 ammonta a **4,1 miliardi di euro**, di cui 3,3 miliardi per la capogruppo Itinera S.p.A., 0,6 miliardi di euro per Halmar e 0,1 miliardi di euro per Itinera Construcoes Ltda e Sea Segnaletica Stradale S.p.A.. Il portafoglio ordini per il 55% è relativo a commesse estere.

ANALISI DEI DATI FINANZIARI CONSOLIDATI DEL GRUPPO

L'“**indebitamento finanziario netto**” al 30 settembre 2020 risulta pari a 595 milioni di euro (849 milioni di euro al 30 giugno 2020) ed evidenzia nel terzo trimestre 2020 un **miglioramento** di circa **254 milioni di euro**. La variazione rispetto al 30 giugno è principalmente ascrivibile (i) al positivo andamento del *cash flow operativo* che caratterizza il periodo estivo, (ii) alla cessione delle azioni detenute dalle società del Gruppo nel capitale della Milano Serravalle - Milano Tangenziali S.p.A. (con un incasso nel periodo di 78,3 milioni di euro), parzialmente controbilanciato dagli esborsi connessi alla prosecuzione del programma di investimento relativo all'infrastruttura autostradale.

Si fornisce – di seguito – il dettaglio dell'“**indebitamento finanziario netto**”¹:

<i>(valori in migliaia di euro)</i>	30/9/2020	30/6/2020	Variazioni
A) Cassa ed altre disponibilità liquide	1.498.454	1.262.919	235.535
B) Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-
C) Liquidità (A) + (B)	1.498.454	1.262.919	235.535
D) Crediti finanziari²	1.149.253	1.074.369	74.884
E) Debiti bancari correnti	(192.975)	(193.577)	602
F) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(416.920)	(411.079)	(5.841)
G) Altri debiti finanziari correnti	(618.332)	(572.967)	(45.365)
H) Indebitamento finanziario corrente (E) + (F) + (G)	(1.228.227)	(1.177.623)	(50.604)
I) Disponibilità finanziaria corrente netta (C) + (D) + (H)	1.419.480	1.159.665	259.815
J) Debiti bancari non correnti	(906.873)	(898.625)	(8.248)
K) Strumenti derivati di copertura	(18.247)	(21.069)	2.822
L) Obbligazioni emesse	(1.041.276)	(1.040.923)	(353)
M) Altri debiti non correnti	(47.951)	(47.757)	(194)
N) Indebitamento finanziario non corrente (J) + (K) + (L) + (M)	(2.014.347)	(2.008.374)	(5.973)
O) Indebitamento finanziario netto (I) + (N)	(594.867)	(848.709)	253.842

Le **risorse finanziarie disponibili** al 30 settembre 2020 risultano così dettagliabili:

(importi in milioni di euro)

• Disponibilità liquide e Crediti finanziari correnti	2.648
• Fondi di investimento	14
• Finanziamento Cassa Depositi e Prestiti (in capo alla SATAP S.p.A.)	350
• Finanziamento in <i>pool</i> (in capo ad ASTM S.p.A.)	100
• Linee di credito <i>uncommitted</i> (in capo alla ASTM S.p.A. ed alle società consolidate)	428
• Linee di credito <i>backup committed facilities</i> (in capo alla ASTM S.p.A. – acquisizione SITAF S.p.A.)	230
• Linee di credito <i>backup committed facilities</i> (in capo alla ASTM S.p.A. – acquisizione Ecorodovias)	370
• <i>Revolving credit facility</i>	200
• <i>Committed line</i>	50
	Sub-totale 1.728
Totale risorse finanziarie al 30 settembre 2020	4.390

¹ L'“indebitamento finanziario netto” al 30 settembre 2020 non include (i) il *fair value* dei “fondi di investimento” sottoscritti in precedenti esercizi quale investimento della liquidità pari a 13,9 milioni di euro (18,8 milioni di euro al 30 giugno 2020), (ii) il valore attualizzato dei crediti a medio lungo termine per “minimi garantiti” pari a 2,8 milioni di euro (2,5 milioni di euro al 30 giugno 2020) e (iii) il valore attualizzato del “debito vs. l'ANAS-Fondo Centrale di Garanzia” pari a 135,2 milioni di euro (133,2 milioni di euro al 30 giugno 2020).

² I crediti finanziari includono un importo pari a 671,4 milioni di euro (621,6 milioni di euro al 30 giugno 2020) relativo ai crediti da subentro maturati sulle concessioni scadute delle società controllate ATIVA S.p.A., SATAP S.p.A. (tronco A21) e SALT p.A. (tronco A12); tali crediti sono relativi al valore degli investimenti autostradali non ammortizzati alla data di scadenza delle concessioni, nonché dei crediti maturati per gli investimenti realizzati dopo la scadenza delle stesse che dovranno essere liquidati al concessionario uscente dal concessionario subentrante.

ALTRE INFORMAZIONI

Operazione cross financing per il completamento della tratta autostradale A33 Asti-Cuneo a carico della Satap S.p.A. – Tronco A4

In data 30 ottobre 2020 le controllate SATAP S.p.A. (società concessionaria dell'autostrada A4 Torino-Milano) e Asti-Cuneo S.p.A. hanno sottoscritto con il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti due nuovi Atti Aggiuntivi alle rispettive Convenzioni per regolare l'operazione di finanziamento incrociato (cosiddetto *cross-financing*) finalizzato al completamento dell'autostrada A33 Asti-Cuneo.

La firma degli Atti Aggiuntivi fa seguito all'approvazione da parte del CIPE della revisione dei Piani Economico-Finanziari delle due società avvenuta lo scorso 14 maggio, alla registrazione delle relative delibere da parte della Corte dei Conti avvenuta lo scorso 22 ottobre ed alla pubblicazione delle stesse sulla Gazzetta Ufficiale del 30 ottobre 2020.

Sulla base dei nuovi Atti Aggiuntivi, saranno realizzati da SATAP A4 investimenti per un valore totale di circa 740 milioni di euro, di cui circa 630 milioni di euro relativi al riequilibrio e al completamento dell'autostrada Asti-Cuneo e la restante parte finalizzata al completamento degli investimenti sulla tratta di propria competenza.

La firma degli Atti Aggiuntivi consentirà di avviare i lavori e i progetti sui due lotti, della lunghezza complessiva di circa 10 km, necessari al completamento dell'autostrada A33 Asti-Cuneo.

Gare Italia

- Tratta A21 Torino-Alessandria-Piacenza e tratte A5 Torino-Ivrea-Quincinetto, bretella di collegamento A4/A5 Ivrea-Santhià, diramazione Torino-Pinerolo e Sistema Autostradale Tangenziale Torinese
- Tratte A12 Sestri Levante-Livorno, A11/A12 Viareggio-Lucca, A15 diramazione per La Spezia e Tratta A10 Ventimiglia-Savona

In data 16 ottobre 2020 si sono tenute le sedute pubbliche nel corso delle quali le Commissioni delle citate gare hanno dato lettura dei punteggi attribuiti alle offerte economiche e comunicato i punteggi complessivi assegnati alle offerte presentate, che hanno visto prevalere in entrambe le gare le offerte presentate dal Gruppo. I Presidenti delle Commissioni di Gara hanno quindi proposto l'aggiudicazione della procedura di affidamento in concessione (i) della tratta autostradale A21 Torino-Alessandria-Piacenza e delle tratte A5 Torino-Ivrea-Quincinetto, bretella di collegamento A4/A5 Ivrea-Santhià, diramazione Torino-Pinerolo e Sistema Autostradale Tangenziale Torinese al Raggruppamento Temporaneo di Imprese formato pressoché interamente da società del Gruppo ASTM, con mandataria SALT p.A., e (ii) delle tratte autostradali A12 Sestri Levante – Livorno, A11/A12 Viareggio – Lucca e A15 diramazione per La Spezia e A10 Savona – Ventimiglia (confine francese) alla controllata Itinera S.p.A..

Prestito obbligazionario 2010-2020

Con riferimento ai prestiti obbligazionari in essere al 30 settembre 2020, si evidenzia che in data 26 ottobre 2020 è stato rimborsato il "Prestito obbligazionario 2010-2020" (emesso nell'ottobre 2010 dalla SIAS S.p.A. oggi incorporata in ASTM S.p.A.) al valore nominale di 500 milioni di euro.

Società Italiana Traforo Autostradale del Frejus

Relativamente all'acquisizione della quota del 19,347% del capitale sociale di Società Italiana Traforo Autostradale del Frejus che ASTM S.p.A. si è aggiudicata nella gara tenutasi mese di luglio 2020, si evidenzia che nel mese di ottobre vi è stata la girata delle azioni con conseguente pagamento del corrispettivo pari a 272 milioni di euro.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Sulla base dei dati consuntivati al 30 settembre, che mostrano una progressiva ripresa dei principali dati economico-finanziari rispetto al primo semestre, la Società ritiene di poter confermare gli obiettivi di fine esercizio comunicati al mercato in data 3 agosto 2020¹. Tali obiettivi non tengono tuttavia in considerazione i potenziali effetti negativi - ad oggi non stimabili - che potrebbero manifestarsi sul sistema economico nazionale nel quarto trimestre in conseguenza della recente ripresa dell'epidemia da Covid-19² e sul settore autostradale, in particolare, a seguito delle misure restrittive in materia di mobilità stabilite dal DPCM del 3 novembre 2020. I risultati conseguiti nei primi nove mesi, confermano la capacità di reazione del Gruppo in un contesto caratterizzato da un aumento della complessità operativa, che presumibilmente proseguirà in relazione all'evolversi della pandemia da Covid-19.

NOMINA DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI

Il Consiglio di Amministrazione odierno ha nominato il Dott. Alberto Gargioni quale Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari ai sensi dell'art. 154 bis del D.lgs 58/1998, in sostituzione del Dott. Alberto Pernigotti. La nomina è avvenuta previo parere favorevole del Collegio Sindacale e nel rispetto dei requisiti di professionalità previsti dalla normativa vigente e dallo statuto sociale.

1 Ricavi aggregati di Gruppo (ante elisioni) stabili vs. 2019 - Utile di pertinenza dei soci della controllante in crescita di oltre il 35% vs. 2019 - Investimenti sulla rete in crescita di circa il 30% - Indebitamento finanziario netto in riduzione di oltre il 40% vs. 2019. Quest'ultimo indicatore non tiene conto dell'esborso del corrispettivo per l'acquisizione delle azioni SITAF (€272mil.), i cui tempi di pagamento non erano prevedibili alla data di predisposizione dell'*outlook* 2020.

2 In uno scenario di mercato caratterizzato ancora da forte incertezza sulle prospettive economiche/finanziarie a causa dell'epidemia da Covid-19, i dati e le informazioni previsionali devono ritenersi "*forward-looking statements*" e pertanto, non basandosi su meri fatti storici, hanno per loro natura una componente di rischiosità e di incertezza, poiché dipendono anche dal verificarsi di eventi e sviluppi futuri al di fuori del controllo della Società, quali ad esempio: le variazioni del traffico, il rischio di esecuzione delle commesse e dei progetti (inclusi quelli relativi agli investimenti in corso), le variazioni dei tassi di cambio, nonché in generale i cambiamenti nelle condizioni di business. I dati consuntivi possono pertanto variare in misura sostanziale rispetto alle previsioni. I dati e le informazioni previsionali si riferiscono alle informazioni reperibili alla data della loro diffusione e si basano - tra l'altro - sul perimetro di consolidamento del Gruppo ASTM al 30 settembre 2020; essi non tengono altresì in considerazione, come detto, i potenziali effetti negativi sull'economia - ad oggi non stimabili - derivanti dal recente intensificarsi dell'epidemia da Covid-19 nonché dalle restrizioni imposte dal DPCM del 3 novembre 2020.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Alberto Pernigotti dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del D.Lgs. 24.02.1998 n.58, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Il Gruppo ASTM utilizza nell'informativa finanziaria periodica gli indicatori alternativi di performance che, pur essendo molto diffusi, non sono definiti o specificati dai principi contabili applicabili per la redazione del bilancio annuale o delle informazioni finanziarie periodiche. In conformità alla Comunicazione Consob n. 92543/2015 ed agli orientamenti ESMA/2015/1415, comunichiamo di seguito la definizione di tali indicatori.

- a) *“Ricavi netti da pedaggio”*: rappresentano i ricavi da pedaggio al netto del canone/sovra canone da devolvere all'ANAS.
- b) *“Valore della produzione”*: il valore della produzione delle società operanti nel settore EPC rappresenta i ricavi per lavori e progettazione, la variazione dei lavori su ordinazione, i ricavi per cessione di materiali e per prestazioni di servizi.
- c) *“Backlog/portafoglio lavori”*: rappresenta il portafoglio ordini che il settore EPC deve ancora evadere.
- d) *“Indebitamento finanziario netto”*: rappresenta la posizione finanziaria netta predisposta in conformità alla raccomandazione ESMA del 20 marzo 2013.

ASTM S.p.A.

Corso Regina Margherita, 165 - 10144 Torino
Tel. (+39) 011 4392111 - Fax: (+39) 011 4392218
www.astm.it - PEC: astm@legalmail.it - E-mail: astm@astm.it

Investor Relations

Giuseppe Agogliati
Tel. (+39) 0131 879105
E-mail: investor.relations@astm.it

Rapporti con i Media

Giovanni Frante
Tel. (+39) 0131 879309
E-mail: gfrante@astm.it

Barabino&Partners

Raffaella Nani
Tel. (+39) 335 1217721
E-mail: r.nani@barabino.it