

Informazioni essenziali ai sensi dell'art. 122 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'art. 130 del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato e integrato ("Regolamento Emittenti")

ASTM S.P.A.

Ai sensi dell'art. 122 TUF e dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, si rende noto quanto segue.

Premesse

In data 20 febbraio 2021, NAF 2 S.p.A. ("**NAF 2**"), società posseduta al 100% da Nuova Argo Finanziaria S.p.A. ("**Nuova Argo Finanziaria**"), ai sensi e per gli effetti dell'art. 102, comma 1, del TUF e dell'art. 37 del Regolamento Emittenti, ha comunicato la propria decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria ai sensi degli artt. 102 e seguenti del TUF (l'"**Offerta**") finalizzata: (i) ad acquisire la totalità delle azioni ordinarie (le "**Azioni**") di ASTM S.p.A. ("**ASTM**", l'"**Emittente**" o la "**Società**") ad un prezzo pari a Euro 25,60 per Azione (il "**Corrispettivo**") – dedotte (a) le complessive n. 60.449.417 Azioni detenute da Nuova Argo Finanziaria (di cui n. 58.501.677 direttamente e n. 1.947.740 indirettamente tramite Nuova Codelfa S.p.A., di seguito "**Nuova Codelfa**"), (b) le n. 2.385.650 Azioni detenute da Mercure Investment S.à r.l. ("**Mercure**") e (c) le n. 10.741.948 Azioni proprie detenute dall'Emittente – pari a complessive n. 66.937.880 Azioni ordinarie dell'Emittente, prive dell'indicazione del valore nominale, rappresentative del 47,638% del capitale sociale della Società; e (ii) ad ottenere la revoca dalla quotazione dal Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle Azioni.

Ai fini dell'Offerta, in data 20 febbraio 2021, Mercure ha stipulato con Nuova Argo Finanziaria e NAF 2 un accordo, rilevante ai sensi dell'articolo 122, commi 1 e 5, del TUF, finalizzato a disciplinare, *inter alia*, l'impegno di Mercure in caso di esito positivo dell'Offerta stessa a conferire in Nuova Argo Finanziaria tutte le n. 2.385.650 Azioni dalla stessa detenute in ASTM, rappresentanti l'1,698% del relativo capitale sociale (le "**Azioni Mercure**"), ad un valore unitario pari al Corrispettivo (l'"**Impegno Mercure**"). In pari data, Aurelia S.r.l. ("**Aurelia**") ha dichiarato, ai sensi dell'articolo 1411 cod. civ., di volere profittare delle previsioni di cui all'Impegno Mercure stipulate anche nell'interesse e a beneficio di Aurelia.

1. Tipo di accordo

Le pattuizioni parasociali contenute nell'Impegno Mercure rilevano ai sensi dell'art. 122, commi 1 e 5, del TUF.

Il presente estratto costituisce una sintesi delle pattuizioni contenute nell'Impegno Mercure ai soli fini della pubblicazione prevista dall'art. 130 del Regolamento Emittenti.

Ad ogni effetto, ha valore esclusivamente il testo integrale dell'Impegno Mercure come comunicato e depositato ai sensi dall'art. 122, comma 1, lett. a) e lett. c), del TUF.

2. Società i cui strumenti finanziari sono oggetto dell'Impegno Mercure

Sono oggetto dell'Impegno Mercure gli strumenti finanziari delle società di seguito indicate:

- ASTM S.p.A., società con sede in Torino, Corso Regina Margherita n. 165, iscritta al Registro delle Imprese di Torino al n. 00488270018, capitale sociale pari a Euro 70.257.447,50, suddiviso in n. 140.514.895 azioni, quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.; e
- Nuova Argo Finanziaria S.p.A., società con sede in Tortona, Corso Romita n. 10, iscritta al Registro delle Imprese di Alessandria al n. 02580070064, capitale sociale pari a Euro 30.000.000,00 detenuto, quanto al 60%, da Aurelia e, quanto al restante 40%, da Mercure.

Si precisa che, alla data odierna, il controllo di ASTM è esercitato indirettamente e in via solitaria da Aurelia, per il tramite di Nuova Argo Finanziaria, ai sensi dell'art. 93 TUF e dell'art. 2359, comma 1, n. 2, cod. civ.

3. Soggetti aderenti all'Impegno Mercure e strumenti finanziari oggetto dell'Impegno Mercure

Aderiscono all'Impegno Mercure le seguenti società:

- (a) Mercure Investment S.à r.l., società con sede in Lussemburgo, 24, avenue Emile Reuter, L-2420, iscritta al Registro delle Imprese di Lussemburgo al n. B22156, il cui capitale è interamente detenuto da Mercure Holding SCA, a sua volta gestita dal General Partner Mercure Management S.à.r.l., quest'ultima indirettamente controllata da Ardian S.A.S.;
- (b) Nuova Argo Finanziaria S.p.A., società con sede in Tortona, Corso Romita n. 10, iscritta al Registro delle Imprese di Alessandria al n. 02580070064, capitale sociale pari a Euro 30.000.000,00 detenuto, quanto al 60%, da Aurelia e, quanto al restante 40%, da Mercure; e
- (c) NAF 2 S.p.A., società con sede legale in Tortona (AL), Corso Romita n. 10, iscritta al Registro delle Imprese di Alessandria-Asti, al n. 11507630967, capitale sociale pari a Euro 50.000, interamente detenuto da Nuova Argo Finanziaria.

Si precisa che, alla data odierna, Aurelia detiene, direttamente e per il tramite di Nuova Argo Finanziaria, complessive n. 69.361.688 Azioni di ASTM pari al 49,363% del capitale sociale e al 53,448% dei diritti di voto esercitabili in Assemblea (calcolati al netto delle azioni proprie in portafoglio).

Come indicato in Premessa, Aurelia S.r.l. – società con sede in Tortona (AL), Corso Romita n. 10, iscritta al Registro delle Imprese di Alessandria al n. 01126060068, capitale sociale pari a Euro 20.000.000,00 interamente detenuto da esponenti della famiglia Gavio – ha dichiarato, ai sensi dell'articolo 1411 cod. civ., di volere profittare delle previsioni di cui all'Impegno Mercure stipulate anche nell'interesse e a beneficio di Aurelia.

Gli strumenti finanziari oggetto dell'Impegno Mercure sono costituiti da: (i) n. 2.385.650 Azioni di ASTM direttamente di titolarità di Mercure, pari all'1,698% del capitale sociale e all'1,838% dei diritti di voto esercitabili in Assemblea (calcolati al netto delle azioni proprie in portafoglio); e (ii) n. 12.000.000 di azioni di Nuova Argo Finanziaria di titolarità di Mercure, pari al 40% del relativo capitale sociale.

4. Contenuto dell'Impegno Mercure

L'Impegno Mercure ha ad oggetto, *inter alia*, l'impegno di Mercure a trasferire, conferire e consegnare a Nuova Argo Finanziaria la propria intera partecipazione in ASTM. In particolare, ai sensi dell'Impegno Mercure, Mercure si è impegnata:

- (a) a conferire, trasferire e consegnare a Nuova Argo Finanziaria tutte le Azioni Mercure, che alla data del trasferimento saranno libere da ogni gravame, pegno e qualsiasi diritto di terzi, per un valore complessivo calcolato moltiplicando il numero delle Azioni Mercure per il Corrispettivo (il "**Conferimento**"), in cambio di un numero di azioni di Nuova Argo Finanziaria calcolato sulla base di un *equity value* di Nuova Argo Finanziaria pari alle Azioni di ASTM possedute da Nuova Argo Finanziaria e NAF 2, in ciascun caso moltiplicato per il Corrispettivo, al netto dell'indebitamento di Nuova Argo Finanziaria e dell'indebitamento di NAF 2 pre-Fusione (come di seguito definita), in modo da (i) riflettere integralmente la valutazione di ASTM sulla base del Corrispettivo e (ii) tenere conto dell'indebitamento di Nuova Argo Finanziaria, da emettersi nell'ambito di un aumento di capitale che sarà deliberato dall'assemblea di Nuova Argo Finanziaria ai sensi dell'art. 2441 cod. civ. (l'**Aumento di Capitale NAF**). L'impegno di Mercure ad eseguire il Conferimento è subordinato all'Esito Positivo dell'Offerta, per tale intendendosi l'avveramento delle condizioni di efficacia dell'Offerta, o la rinuncia delle stesse (ove consentito, a seconda dei casi, ai sensi della normativa

applicabile) da parte del Consiglio di Amministrazione di NAF 2 (che dovrà essere sempre composto da due membri) e, pertanto, la conclusione con successo dell'Offerta ai sensi della normativa applicabile (l'“**Esito Positivo dell'Offerta**”)

- (b) a non trasferire, direttamente o attraverso una delle sue controllate o affiliate, o altrimenti disporre di, apporre gravami, o concedere qualsiasi diritto di terzi su qualsiasi Azione Mercure, dalla data dell'Impegno Mercure fino alla data di perfezionamento del conferimento delle Azioni Mercure in Nuova Argo Finanziaria ai sensi dell'Aumento di Capitale NAF;
- (c) a non acquistare o acquisire, direttamente o per il tramite di proprie controllate o affiliate, dalla data dell'Impegno Mercure fino ai 6 (sei) mesi successivi al perfezionamento dell'Offerta, azioni e/o strumenti finanziari di ASTM, nonché qualsiasi altro strumento finanziario correlato, né ad intraprendere o far intraprendere ad alcuna delle proprie controllate o affiliate, alcuna operazione che possa comportare, per qualsivoglia ragione, un aumento del prezzo dell'Offerta o possa vanificarne il successo (inclusa qualsiasi offerta nuova, al rialzo, rinnovata o modificata); e
- (d) ad esprimere il proprio voto in tutte le assemblee degli azionisti di Nuova Argo Finanziaria e fare quanto in suo potere affinché tutti gli Amministratori di Nuova Argo Finanziaria designati da Mercure in conformità al patto parasociale stipulato da Mercure e Aurelia in data 27 settembre 2018, come successivamente modificato, e allo statuto di Nuova Argo Finanziaria votino a favore delle delibere che approvano (a) il lancio dell'Offerta ai termini e alle condizioni del comunicato diffuso ex art. 102 TUF, (b) la fusione, subordinatamente all'Esito Positivo dell'Offerta, di NAF 2 e ASTM ai sensi dell'art. 2501-bis cod. civ. (la “**Fusione**”), e (c) l'Aumento di Capitale NAF.

5. Durata

L'Impegno Mercure è stato sottoscritto in data 20 febbraio 2021 ed è entrato in vigore da tale data.

Gli obblighi di Mercure ai sensi dell'Impegno Mercure verranno meno e cesseranno di avere effetto in caso di mancato Esito Positivo dell'Offerta.

6. Soggetto che esercita il controllo ai sensi dell'art. 93 TUF

Le pattuizioni parasociali contenute nell'Impegno Mercure non influiscono sul controllo di ASTM che è esercitato indirettamente e in via solitaria da Aurelia, per il tramite di Nuova Argo Finanziaria, ai sensi dell'art. 93 TUF e dell'art. 2359, comma 1, n. 2, cod. civ.

7. Deposito presso il Registro delle Imprese dell'Impegno Mercure

L'Impegno Mercure è stato depositato nei termini di legge presso il Registro delle Imprese di Torino in data 24 febbraio 2021.

8. Sito internet ove sono pubblicate le informazioni essenziali relative all'Impegno Mercure

Le informazioni essenziali relative alle pattuizioni parasociali contenute nell'Impegno Mercure sono pubblicate, ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, sul sito *internet* di ASTM (www.astm.it). Un estratto dell'Impegno Mercure verrà pubblicato sul quotidiano Il Sole 24 Ore in data 25 febbraio 2021.

25 febbraio 2021