

**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.

Nell'ambito dell'Offerta, in data 20 febbraio 2021, Aurelia S.r.l. ("**Aurelia**") e Mercure (Aurelia e Mercure, congiuntamente, le "**Parti**") hanno stipulato un accordo, rilevante ai sensi dell'articolo 122, comma 5, del TUF, con il quale si sono obbligate, subordinatamente all'approvazione dei rispettivi organi competenti e in caso di Esito Positivo dell'Offerta (come di seguito definito) e di perfezionamento della Fusione (come di seguito definita), ad addivenire al trasferimento da Aurelia a Mercure di un numero di azioni di Nuova Argo Finanziaria (ad un prezzo da determinarsi sulla base dell'*equity value* di Nuova Argo Finanziaria calcolato moltiplicando il numero di Azioni detenute da Nuova Argo Finanziaria e NAF 2 per il Corrispettivo, al netto dell'indebitamento di Nuova Argo Finanziaria e di NAF 2 pre-Fusione (come di seguito definita)), tale per cui Aurelia e Mercure deterranno una partecipazione in Nuova Argo Finanziaria rispettivamente pari al 50,5% e al 49,5% del relativo capitale sociale, fermo il controllo in via solitaria di Aurelia su Nuova Argo Finanziaria e, indirettamente, su ASTM (l'"**Impegno di Riallocazione**").

### **1. Tipo di accordo**

Le pattuizioni parasociali contenute nell'Impegno di Riallocazione rilevano ai sensi dell'art. 122, comma 5, del TUF.

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

Ad ogni effetto, ha valore esclusivamente il testo integrale dell'Impegno di Riallocazione 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 di Riallocazione**

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 di Riallocazione e strumenti finanziari oggetto dell'Impegno di Riallocazione**

Aderiscono all'Impegno di Riallocazione le seguenti società:

- (a) 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; e
- (b) 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.

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).

Gli strumenti finanziari oggetto dell'Impegno di Riallocazione sono costituiti da: (i) n. 18.000.000 di azioni di Nuova Argo Finanziaria S.p.A. di titolarità di Aurelia, pari al 60% del relativo capitale sociale; e (ii) n. 12.000.000 di azioni di Nuova Argo Finanziaria S.p.A. di titolarità di Mercure, pari al 40% del relativo capitale sociale.

### **4. Contenuto dell'Impegno di Riallocazione**

In relazione all'Offerta, in data 20 febbraio 2021 Mercure ha stipulato con Nuova Argo Finanziaria e NAF 2 un accordo, rilevante ai sensi dell'articolo 122, comma 1 e 5, del TUF, finalizzato a disciplinare, *inter alia*, l'impegno di Mercure in caso di Esito Positivo dell'Offerta (come di seguito definito) a conferire in Nuova Argo Finanziaria, ad un valore unitario pari al Corrispettivo, tutte le Azioni dalla stessa detenute in ASTM (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), 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**").

Ad esito del perfezionamento del Conferimento, il capitale sociale di Nuova Argo Finanziaria sarà detenuto da Aurelia, con una partecipazione stimata pari al 58% del capitale sociale di Nuova Argo Finanziaria e da Mercure, con una partecipazione stimata pari al 42% del capitale sociale di Nuova Argo Finanziaria (ciascuno, la "**Partecipazione Post-Conferimento**").

Con la stipula dell'Impegno di Riallocazione le Parti hanno inteso riequilibrare le rispettive partecipazioni nel capitale sociale di Nuova Argo Finanziaria attraverso la vendita, da parte di Aurelia, e l'acquisto, da parte di Mercure delle Azioni Delta (come di seguito definite), subordinatamente all'avveramento delle Condizioni Sospensive della Vendita Delta (come di seguito definite), restando inteso che Aurelia continuerà ad esercitare il controllo solitario su Nuova Argo Finanziaria e ASTM.

Subordinatamente (i) all'approvazione da parte degli organi sociali competenti di Mercure e Ardian France; (ii) all'Esito Positivo dell'Offerta; (iii) al pieno perfezionamento ed efficacia della fusione, che dovrà attuarsi subordinatamente all'esito positivo dell'Offerta, di NAF 2 e ASTM ai sensi dell'art. 2501-*bis* cod. civ. (la "**Fusione**") (le condizioni di cui ai punti (i), (ii) e (iii), congiuntamente, le "**Condizioni Sospensive della Vendita Delta**"), al Closing (come definito di seguito), Mercure acquisterà da Aurelia, e Aurelia venderà a Mercure, un numero di azioni di Nuova Argo Finanziaria pari alla differenza tra:

- (i) le azioni di Nuova Argo Finanziaria rappresentanti la Partecipazione Post-Conferimento di Aurelia; e
- (ii) le azioni di Nuova Argo Finanziaria rappresentanti il 50,5% del capitale sociale di Nuova Argo Finanziaria alla data del Conferimento (le "**Azioni Delta**"),

in maniera tale che, al perfezionamento dell'acquisto e della vendita delle Azioni Delta, il capitale sociale di Nuova Argo Finanziaria sarà detenuto da:

- Aurelia, con una partecipazione del 50,5%; e
- Mercure, con una partecipazione del 49,5%.

Le Parti hanno concordato che il corrispettivo per le Azioni Delta dovrà (i) riflettere pienamente la valutazione di ASTM effettuata sulla base del Corrispettivo e (ii) tenere conto dell'indebitamento di Nuova Argo Finanziaria e di NAF 2. Pertanto, il prezzo di acquisto aggregato per le Azioni Delta sarà pari al numero di Azioni Delta moltiplicato per il valore del patrimonio netto unitario di Nuova Argo Finanziaria (il "**Prezzo di Acquisto**"), a condizione che:

- (i) il valore del patrimonio netto di Nuova Argo Finanziaria sia uguale a: il numero di Azioni ASTM di proprietà di Nuova Argo Finanziaria moltiplicato per il Corrispettivo + (*più*) il numero di Azioni ASTM di proprietà di NAF 2 moltiplicato per il Corrispettivo - (*meno*) l'indebitamento di NAF 2 prima della Fusione - (*meno*) l'indebitamento di Nuova Argo Finanziaria; e
- (ii) il valore del patrimonio netto unitario di Nuova Argo Finanziaria sia uguale al valore del patrimonio netto di Nuova Argo Finanziaria diviso per il totale delle azioni Nuova Argo Finanziaria.

Una volta determinato in base ai principi di cui sopra, il Prezzo di Acquisto sarà fisso e non sarà soggetto ad alcun tipo di aggiustamento.

Il completamento della vendita e dell'acquisto delle Azioni Delta (il "**Closing**") avrà luogo, subordinatamente al soddisfacimento delle Condizioni Sospensive della Vendita Delta.

## **5. Durata**

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

Qualora le Condizioni Sospensive della Vendita Delta non si avverino in conformità con l'Impegno di Riallocazione, i diritti e gli obblighi delle Parti previsti dall'Impegno di Riallocazione cesseranno di avere effetto e le Parti non potranno avanzare alcuna pretesa l'una nei confronti dell'altra in relazione a tali diritti e obblighi, se non in caso di violazioni di tali disposizioni avvenute prima della risoluzione.

Gli impegni reciproci assunti dalle Parti ai sensi dell'Impegno di Riallocazione costituiscono un contratto preliminare ai sensi e per gli effetti dell'articolo 1351 cod. civ. Gli obblighi delle Parti di stipulare accordi definitivi rimangono soggetti esclusivamente all'avveramento delle Condizioni Sospensive della Vendita Delta.

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

Le pattuizioni parasociali contenute nell'Impegno di Riallocazione 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 di Riallocazione**

L'Impegno di Riallocazione 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 di Riallocazione**

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

**25 febbraio 2021**