

IL PRESENTE COMUNICATO (E LE INFORMAZIONI IVI CONTENUTE) NON POTRÀ ESSERE PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SAREBBERO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI.

NOT FOR PUBLICATION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR TO RESIDENTS THEREOF OR IN OTHER COUNTRIES WHERE SUCH DISTRIBUTION OR ANY OFFER OR SALE ARE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS.



COMUNICATO STAMPA

Avvio dell'offerta di un prestito obbligazionario *equity-linked* di Euro 100 milioni riservato ad investitori qualificati

Roma, 24 gennaio 2013 – A seguito dell'approvazione del Consiglio di Amministrazione del 23 gennaio 2013 delle ore 19, Astaldi S.p.A. (“**Astaldi**” o la “**Società**”) annuncia l'avvio in data odierna di un'offerta di obbligazioni *equity-linked* con durata di 6 anni, di importo nominale complessivo pari a Euro 100 milioni (le “**Obbligazioni**”). L'offerta è rivolta esclusivamente ad investitori qualificati italiani ed esteri al di fuori di Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone, con esclusione di qualsiasi offerta al pubblico in qualunque giurisdizione compresa l'Italia.

Le Obbligazioni saranno inizialmente emesse per un ammontare di Euro 100 milioni, che potrà essere successivamente incrementato fino a Euro 15 milioni (per un totale massimo di Euro 115 milioni) in caso di esercizio della *increase option* che la Società avrà facoltà di esercitare entro la data del *pricing* e di ulteriori Euro 15 milioni (per un totale complessivo fino a Euro 130 milioni), in caso di esercizio integrale della *over-allotment option* da parte dei *Joint Bookrunners* entro i 3 giorni lavorativi antecedenti la data di pagamento.

I proventi derivanti dall'emissione delle Obbligazioni permetteranno alla Società di cogliere eventuali opportunità di crescita in linea con il piano industriale 2012-2017 approvato il 13 novembre e presentato il 15 novembre 2012 e, in genere, di finanziare l'attività di impresa.

Successivamente al *pricing*, il Consiglio di Amministrazione di Astaldi convocherà un'assemblea straordinaria della Società per l'approvazione di un aumento di capitale (l'“**Aumento di Capitale**”) per l'emissione di nuove azioni ordinarie del valore nominale di 2 Euro cadauna, con l'esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 5 cod. civ., da porre a servizio del prestito.

Gli obbligazionisti potranno richiedere la conversione delle Obbligazioni in azioni ordinarie della Società, decorso un anno dall'emissione e subordinatamente all'approvazione dell'assemblea straordinaria della Società dell'Aumento di Capitale.

A scadenza, le Obbligazioni saranno rimborsate al loro valore nominale se non saranno state anticipatamente rimborsate, convertite, o riacquistate ed annullate.

Il presente comunicato (e le informazioni ivi contenute) non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone o ai soggetti ivi residenti o in qualsiasi altro Paese nel quale l'offerta o la vendita sarebbero vietate in conformità alle leggi applicabili.

Not for publication or distribution, directly or indirectly, in to the United States of America, Australia, Canada or Japan or to residents thereof or in other countries where offer or sale are forbidden under applicable laws.

Astaldi avrà la facoltà di regolare ogni conversione mediante pagamento per cassa o una combinazione di azioni ordinarie e cassa (la “**Cash Settlement Option**”). L’ammontare che dovrà essere pagato dalla Società in forza della Cash Settlement Option dipenderà dal prezzo di quotazione delle azioni di Astaldi alla data di riferimento.

FIN.AST. S.r.l., quale azionista di maggioranza della Società con oltre il 52% delle azioni ordinarie di Astaldi, ha: (i) espresso il proprio sostegno all’operazione di emissione delle obbligazioni *equity linked*; (ii) dichiarato di voler votare in favore dell’aumento di capitale a servizio della conversione; e (iii) convenuto di assumere impegni di *lock-up* della durata di 90 giorni in linea con la prassi di mercato in operazioni similari.

Gli ordini di sottoscrizione che pervengano da investitori qualificati che siano anche azionisti di Astaldi (incluso FIN.AST. S.r.l., l’azionista di maggioranza di Astaldi) potranno ottenere un trattamento prioritario nel processo di allocazione.

FIN.AST. S.r.l., in qualità di investitore qualificato, ha annunciato inoltre l’intenzione di sottoscrivere una quota del prestito obbligazionario fino all’importo massimo di Euro 13 milioni.

Le Obbligazioni saranno emesse alla pari e avranno una cedola semestrale a tasso fisso annuo tra il 4,125% e il 4,625%, pagabile alla fine di ogni periodo di riferimento, il 31 gennaio e il 31 luglio di ogni anno.

Il prezzo di conversione delle Obbligazioni incorporerà un premio di conversione compreso tra il 30% e il 35% del prezzo medio ponderato per i volumi delle azioni Astaldi scambiate sulla Borsa Italiana nell’arco temporale compreso tra il lancio e il *pricing*.

Le Obbligazioni avranno valore unitario pari a Euro 100.000,00. I termini e le condizioni finali del prestito saranno determinati ad esito del collocamento e comunicati prontamente al mercato.

La Società presenterà alla Borsa del Lussemburgo richiesta di ammissione a quotazione delle Obbligazioni sul mercato non regolamentato Euro MTF.

Banca IMI S.p.A., BNP Paribas e The Royal Bank of Scotland plc agiranno in qualità di *Joint Bookrunner* e *Joint Lead Manager* nell’ambito del collocamento delle Obbligazioni.

Chiomenti Studio Legale ha assistito Astaldi in qualità di legale dell’emittente, Clifford Chance Studio Legale Associato ha invece assistito i *Joint Bookrunner*.

* * *

Il Gruppo Astaldi è il primo General Contractor in Italia, attivo nel campo della progettazione, realizzazione e gestione di infrastrutture pubbliche e grandi opere di ingegneria civile, prevalentemente nei comparti delle infrastrutture di trasporto, degli impianti di produzione energetica, dell’edilizia civile ed industriale e dell’impiantistica. E’ quotato in Borsa dal 2002 e si colloca all’89° posto nelle classifiche dei Contractor a livello mondiale. Ha chiuso l’esercizio 2011 con un portafoglio ordini di oltre Euro 10 miliardi, un fatturato di Euro 2,4 miliardi, un EBITDA di Euro 259 milioni, un EBIT di Euro 201 milioni, e un utile netto di Euro 71 milioni; l’indebitamento finanziario netto dell’esercizio, al netto delle azioni proprie, è risultato pari a Euro 479,7 milioni.

Attualmente, il Gruppo Astaldi è attivo in 6 macro-aree nel mondo: Italia, Europa Centrale (Polonia, Romania, Russia) e Turchia, Middle East (Arabia Saudita, Oman), Maghreb (Algeria), America Latina (Venezuela, Perù, Cile, America Centrale) e America del Nord (Canada, USA).

Il presente comunicato (e le informazioni ivi contenute) non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d’America, Canada, Australia o Giappone o ai soggetti ivi residenti o in qualsiasi altro Paese nel quale l’offerta o la vendita sarebbero vietate in conformità alle leggi applicabili.

Not for publication or distribution, directly or indirectly, in to the United States of America, Australia, Canada or Japan or to residents thereof or in other countries where offer or sale are forbidden under applicable laws.

Per ulteriori informazioni si prega di contattare:

Alessandra Onorati - Astaldi S.p.A.

Tel. +39 06 41766389

Head of External Relations and Investor Relations

a.onorati@astaldi.com

www.astaldi.com

QUESTO COMUNICATO NON COSTITUISCE UN'OFFERTA DI VENDITA DI STRUMENTI FINANZIARI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA. NESSUNO STRUMENTO FINANZIARIO PUÒ ESSERE OFFERTO O VENDUTO NEGLI STATI UNITI D'AMERICA IN MANCANZA DI REGISTRAZIONE PRESSO LA *UNITED STATES SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION* O DI UN'ESENZIONE DALLA REGISTRAZIONE, AI SENSI DELLO *U.S. SECURITIES ACT* DEL 1933, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO.

GLI STRUMENTI FINANZIARI NON SONO STATI, E NON SARANNO, OGGETTO DI REGISTRAZIONE, AI SENSI DELLO *U.S. SECURITIES ACT* DEL 1933, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E NON POSSONO ESSERE OFFERTI O VENDUTI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA IN MANCANZA DI REGISTRAZIONE O DI UN'APPOSITA ESENZIONE DALLA REGISTRAZIONE. INOLTRE, GLI STRUMENTI FINANZIARI NON POTRANNO ESSERE OFFERTI O VENDUTI, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SAREBBERO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI. NON CI SARÀ UN'OFFERTA PUBBLICA DEGLI STRUMENTI FINANZIARI NÉ NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, NÉ IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE. IL PRESENTE COMUNICATO (E LE INFORMAZIONI IVI CONTENUTE) NON POTRÀ ESSERE PUBBLICATO O DISTRIBUITO NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, IN AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE, OVVERO DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, IN AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI.

* * *

THIS DOCUMENT DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER TO SELL OR A SOLICITATION OF AN OFFER TO PURCHASE ANY SECURITIES IN THE UNITED STATES. THE SECURITIES HAVE NOT BEEN AND WILL NOT BE REGISTERED UNDER THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED (THE "SECURITIES ACT") OR THE LAWS OF ANY STATE WITHIN THE U.S., AND MAY NOT BE OFFERED OR SOLD IN THE UNITED STATES OR FOR THE ACCOUNT OR BENEFIT OF ANY U.S. PERSONS AS THAT TERM IS DEFINED IN THE U.S. SECURITIES LAWS, EXCEPT IN A TRANSACTION NOT SUBJECT TO, OR PURSUANT TO AN APPLICABLE EXEMPTION FROM, THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE SECURITIES ACT OR ANY STATE SECURITIES LAWS. THIS DOCUMENT MAY NOT BE DISTRIBUTED OR SENT INTO THE UNITED STATES, OR IN ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH OFFERS OR SALES OF THE SECURITIES DESCRIBED HEREIN WOULD BE PROHIBITED BY APPLICABLE LAWS AND SHOULD NOT BE DISTRIBUTED TO UNITED STATES PERSONS OR PUBLICATIONS WITH A GENERAL CIRCULATION IN THE UNITED STATES. NO OFFERING OF THE SECURITIES IS BEING MADE IN THE UNITED STATES.

THIS IS NOT AN OFFER TO SELL, NOR A SOLICITATION OF AN OFFER TO BUY AND ANY DISCUSSIONS, NEGOTIATIONS OR OTHER COMMUNICATIONS THAT MAY BE ENTERED INTO, WHETHER IN CONNECTION WITH THE TERMS SET OUT HEREIN OR OTHERWISE, SHALL BE CONDUCTED SUBJECT TO CONTRACT.

NO REPRESENTATION OR WARRANTY, EXPRESS OR IMPLIED, IS OR WILL BE MADE AS TO, OR IN RELATION TO, AND NO RESPONSIBILITY OR LIABILITY IS OR WILL BE ACCEPTED BY BANCA IMI, BNP PARIBAS AND THE ROYAL BANK OF SCOTLAND PLC ("THE JOINT BOOKRUNNERS") OR BY ANY OF THEIR RESPECTIVE OFFICERS OR AGENTS OR AFFILIATES AS TO OR IN RELATION TO THE ACCURACY OR COMPLETENESS OF THIS DOCUMENT, OR ANY OTHER WRITTEN OR ORAL INFORMATION MADE AVAILABLE TO ANY INTERESTED PARTY OR ITS ADVISERS AND ANY LIABILITY THEREFORE IS HEREBY EXPRESSLY DISCLAIMED.

Il presente comunicato (e le informazioni ivi contenute) non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone o ai soggetti ivi residenti o in qualsiasi altro Paese nel quale l'offerta o la vendita sarebbero vietate in conformità alle leggi applicabili.

Not for publication or distribution, directly or indirectly, in to the United States of America, Australia, Canada or Japan or to residents thereof or in other countries where offer or sale are forbidden under applicable laws.

THE JOINT BOOKRUNNERS ARE ACTING ON BEHALF OF THE COMPANY AND NO ONE ELSE IN CONNECTION WITH THE BONDS AND WILL NOT BE RESPONSIBLE TO ANY OTHER PERSON FOR PROVIDING THE PROTECTIONS AFFORDED TO CLIENTS OF THE JOINT BOOKRUNNERS OR FOR PROVIDING ADVICE IN RELATION TO THE BONDS.

COPIES OF THIS DOCUMENT ARE NOT BEING, AND MUST NOT BE, MAILED, OR OTHERWISE FORWARDED, DISTRIBUTED OR SENT IN, INTO OR FROM THE UNITED STATES OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH SUCH MAILING OR DISTRIBUTION WOULD BE ILLEGAL, OR TO PUBLICATIONS WITH A GENERAL CIRCULATION IN THOSE JURISDICTIONS, AND PERSONS RECEIVING THIS DOCUMENT (INCLUDING CUSTODIANS, NOMINEES AND TRUSTEES) MUST NOT MAIL OR OTHERWISE FORWARD, DISTRIBUTE OR SEND IT IN, INTO OR FROM THE UNITED STATES OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH SUCH MAILING OR DISTRIBUTION WOULD BE ILLEGAL OR TO PUBLICATIONS WITH A GENERAL CIRCULATION IN THOSE JURISDICTIONS.

THIS DOCUMENT IS ONLY ADDRESSED TO AND DIRECTED, IN MEMBER STATES OF THE EUROPEAN ECONOMIC AREA WHICH HAVE IMPLEMENTED THE PROSPECTUS DIRECTIVE (EACH, A "RELEVANT MEMBER STATE"), AT PERSONS WHO ARE "QUALIFIED INVESTORS" WITHIN THE MEANING OF ARTICLE 2(1)(E) OF THE PROSPECTUS DIRECTIVE (DIRECTIVE 2003/71/EC) ("QUALIFIED INVESTORS"). EACH PERSON WHO RECEIVES THIS DOCUMENT WILL BE DEEMED TO HAVE REPRESENTED, ACKNOWLEDGED AND AGREED THAT IT IS A "QUALIFIED INVESTOR" WITHIN THE MEANING OF ARTICLE 2(1)(E) OF THE PROSPECTUS DIRECTIVE.

UNITED KINGDOM

IN ADDITION, IN THE UNITED KINGDOM, THIS DOCUMENT IS BEING DISTRIBUTED ONLY TO, AND IS DIRECTED ONLY AT, QUALIFIED INVESTORS (I) WHO HAVE PROFESSIONAL EXPERIENCE IN MATTERS RELATING TO INVESTMENTS FALLING WITHIN ARTICLE 19(5) OF THE FINANCIAL SERVICES AND MARKETS ACT 2000 (FINANCIAL PROMOTION) ORDER 2005, AS AMENDED (THE "ORDER") AND QUALIFIED INVESTORS FALLING WITHIN ARTICLE 49(2)(A) TO (D) OF THE ORDER, AND (II) TO WHOM IT MAY OTHERWISE LAWFULLY BE COMMUNICATED (ALL SUCH PERSONS TOGETHER BEING REFERRED TO AS "RELEVANT PERSONS").

THIS DOCUMENT MUST NOT BE ACTED ON OR RELIED ON (I) IN THE UNITED KINGDOM, BY PERSONS WHO ARE NOT RELEVANT PERSONS, AND (II) IN ANY MEMBER STATE OF THE EUROPEAN ECONOMIC AREA OTHER THAN THE UNITED KINGDOM, BY PERSONS WHO ARE NOT QUALIFIED INVESTORS.

ITALY

THIS DOCUMENT DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER TO THE PUBLIC IN ITALY OF FINANCIAL PRODUCTS AS DEFINED UNDER ARTICLE 1, PARAGRAPH 1, LETTER (T) OF LEGISLATIVE DECREE NO. 58 OF 24 FEBRUARY 1998, AS AMENDED (THE "ITALIAN FINANCIAL ACT").

AS THE SECURITIES WILL BE ISSUED IN A MINIMUM DENOMINATION OF €100,000 AND WILL NOT BE LISTED ON AN ITALIAN REGULATED MARKET, NO DOCUMENTS OR MATERIALS RELATING TO THE SECURITIES HAVE BEEN OR WILL BE SUBMITTED TO THE CLEARANCE PROCEDURE OF THE COMMISSIONE NAZIONALE PER LE SOCIETÀ E LA BORSA ("CONSOB").

THE OFFER OF THE SECURITIES WILL BE CARRIED OUT IN THE REPUBLIC OF ITALY AS AN EXEMPTED OFFER PURSUANT TO ARTICLE 100 OF THE ITALIAN FINANCIAL ACT AND ARTICLE 34-TER, PARAGRAPH 1 OF CONSOB REGULATION NO. 11971 OF 14 MAY 1999, AS AMENDED.

Il presente comunicato (e le informazioni ivi contenute) non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone o ai soggetti ivi residenti o in qualsiasi altro Paese nel quale l'offerta o la vendita sarebbero vietate in conformità alle leggi applicabili.

Not for publication or distribution, directly or indirectly, in to the United States of America, Australia, Canada or Japan or to residents thereof or in other countries where offer or sale are forbidden under applicable laws.