



L'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI ASTALDI APPROVA UN AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE PER EURO 300 MILIONI E L'INGRESSO DEL SOCIO INDUSTRIALE IHI

Roma, 28 giugno 2018 – L'Assemblea degli Azionisti di Astaldi S.p.A. (la "Società" o "Astaldi"), riunitasi in data odierna in Sede Straordinaria e Ordinaria, in seconda convocazione, ha deliberato sui seguenti punti all'ordine del giorno.

Eliminazione del valore nominale delle azioni ordinarie e conseguenti modifiche dello Statuto Sociale

L'Assemblea degli Azionisti, in sede Straordinaria, ha approvato l'eliminazione, ai sensi degli artt. 2328 e 2346 c.c., del valore nominale espresso delle azioni ordinarie in circolazione e le conseguenti modifiche dell'articolo 6 dello Statuto Sociale. La deliberazione odierna s'inserisce nel contesto dell'operazione di rafforzamento patrimoniale della Società e consente una maggiore flessibilità nelle operazioni sul capitale sociale. L'Assemblea ha, inoltre, deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, anche disgiuntamente fra loro, ogni più ampio potere per dare attuazione ed esecuzione alle suddette deliberazioni.

Aumento del capitale sociale a pagamento, scindibile, per un importo massimo di Euro 300 milioni

L'Assemblea Straordinaria, dopo aver esaminato la Relazione del Consiglio di Amministrazione e la relativa proposta e preso atto della deliberazione di eliminazione dell'indicazione del valore nominale delle azioni ordinarie ai sensi del primo punto all'ordine del giorno, ha inoltre deliberato di approvare la proposta di aumento di capitale, a pagamento, in via scindibile, per un importo massimo pari ad Euro 300 milioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare ("Aumento di Capitale"); tali azioni saranno offerte in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma del Codice Civile, in proporzione al numero di azioni detenute, ad un prezzo unitario determinato tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale e dell'andamento dei prezzi e dei volumi delle azioni della Società, espressi dal titolo in Borsa, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e considerata la prassi di mercato per operazioni simili. Il prezzo di emissione sarà determinato applicando, secondo le prassi di mercato per operazioni simili, uno sconto sul prezzo teorico *ex diritto* (c.d. *Theoretical Ex Right Price* – TERP) delle azioni esistenti, calcolato secondo le metodologie correnti.

L'Aumento di Capitale per massimi Euro 300 milioni ha come obiettivo il rafforzamento patrimoniale e finanziario della Società e le consentirà di meglio perseguire i piani di crescita e l'ulteriore rafforzamento patrimoniale, così come delineato nel Piano Strategico 2018-2022 annunciato al mercato il 16 maggio 2018, nonché di cogliere le

migliori condizioni possibili nell'ambito del programma di rifinanziamento complessivo del proprio indebitamento finanziario *corporate* a medio e lungo termine, al fine di allungarne le principali scadenze e, compatibilmente con le condizioni di mercato, ridurne i relativi oneri. I proventi derivanti dall'Aumento di Capitale saranno dedicati integralmente alla riduzione dell'indebitamento finanziario della Società mediante il rimborso parziale delle linee a medio-lungo termine di natura *committed* e *revolving*, consentendo così un miglioramento complessivo degli indici patrimoniali e di liquidità della Società e del Gruppo. L'intero ammontare delle linee di credito rimborsate per mezzo di tale operazione ritornerà nella piena disponibilità della Società, libero per essere utilizzato nuovamente a supporto delle esigenze finanziarie della stessa.

L'Assemblea Straordinaria ha, inoltre, deliberato di fissare al 31 dicembre 2019 il termine ultimo per dare esecuzione all'Aumento di Capitale e di stabilire che tale Aumento di Capitale, ove non integralmente sottoscritto, si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine.

L'avvio dell'offerta in opzione, così come le condizioni definitive di emissione delle nuove azioni, nonché il relativo calendario, sono subordinati al rilascio da parte della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (la "Consob") del provvedimento di approvazione del prospetto informativo relativo all'offerta stessa e all'ammissione a quotazione sull'MTA delle nuove azioni della Società.

Inoltre, l'Assemblea Straordinaria ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per: (i) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta, il prezzo di emissione delle azioni di nuova emissione; (ii) determinare – in conseguenza di quanto previsto sub (i) – il numero massimo di azioni di nuova emissione nonché il rapporto di assegnazione in opzione, procedendo, se del caso, agli opportuni eventuali arrotondamenti del numero delle azioni; (iii) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta in opzione, nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultati inoptati al termine del periodo di sottoscrizione, nel rispetto del termine ultimo fissato dall'assemblea, *i.e.* il 31 dicembre 2019.

L'Assemblea Straordinaria ha, altresì, approvato la modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale attualmente vigente e ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione e, per esso, al Presidente e all'Amministratore Delegato della Società, anche disgiuntamente fra loro, ogni più ampio potere per dare attuazione alle deliberazioni di cui sopra.

INGRESSO DEL SOCIO INDUSTRIALE IHI

Modifica dell'articolo 16 dello Statuto sociale

L'Assemblea Straordinaria ha, inoltre, approvato la modifica dell'articolo 16 dello Statuto sociale al fine di prevedere che la carica di consigliere di amministrazione della Società possa essere assunta da dipendenti o consulenti di imprese che, pur potendosi in astratto considerare concorrenti della Società, siano ritenute non operanti, in concreto, in concorrenza con la società, alla luce di stabili e significativi rapporti contrattuali di collaborazione commerciale.

Autorizzazione all'assunzione dell'incarico di consigliere della Società in favore di dipendenti o consulenti di IHI Corporation

L'Assemblea degli Azionisti, in sede Ordinaria, ha inoltre approvato la proposta di deliberazione di autorizzazione all'assunzione dell'incarico di consigliere di amministratore della Società in favore di dipendenti o consulenti di IHI Corporation, dovendosi questa ultima considerare come impresa non operante in concorrenza con la Società ai fini dell'art. 16 dello Statuto Sociale.

Si ricorda che, come meglio illustrato nell'apposito comunicato diffuso in data 16 maggio 2018, Astaldi, IHI Corporation e IHI Infrastructure Systems Co., società controllata di IHI Corporation, hanno sottoscritto un accordo strategico di carattere industriale (il "**Global Partnership Agreement**") finalizzato a valorizzare le rispettive competenze e potenzialità attraverso sinergie anche di natura commerciale. Contestualmente Astaldi, i suoi azionisti di riferimento FIN.AST S.r.l. ("**FINAST**") e Finetupar International S.A. ("**Finetupar**"), società lussemburghese interamente controllata da FINAST, e IHI Corporation ("**IHI**") hanno anche sottoscritto un accordo di investimento ("**Accordo di Investimento**") in virtù del quale, subordinatamente al verificarsi di talune condizioni sospensive, in esito all'Aumento di Capitale annunciato, IHI acquisirà una partecipazione di minoranza significativa della Società pari a circa il 18% del capitale sociale e a circa il 13% dei diritti di voto complessivi di Astaldi. Post Aumento di Capitale, in base all'Accordo di Investimento, FINAST, direttamente e tramite Finetupar, continuerà a detenere il controllo di diritto di Astaldi, mantenendo circa il 50,2% degli stessi diritti di voto.

In base all'Accordo di Investimento, l'investimento complessivo sarà pari a Euro 112,5 milioni, di cui (i) una parte sarà versata a FINAST e Finetupar quale corrispettivo per l'acquisto della quota dei diritti di opzione rivenienti dall'Aumento di Capitale, che FINAST e Finetupar cederanno a IHI proporzionalmente alla loro rispettiva quota di partecipazione al capitale della Società, e (ii) la restante parte sarà versata ad Astaldi per la sottoscrizione e il pagamento delle azioni di nuova emissione di Astaldi rivenienti dall'esercizio dei predetti diritti di opzione nell'ambito dell'Aumento di Capitale, che IHI si è impegnata ad effettuare almeno un giorno prima del termine ultimo del periodo di durata dell'offerta in opzione. FINAST e Finetupar si sono a loro volta impegnate, nei confronti della Società e di IHI, ad esercitare integralmente i diritti di opzione ad esse spettanti e non trasferiti a IHI; ai fini della sottoscrizione e del pagamento delle relative azioni di nuova emissione nell'ambito dell'Aumento di Capitale, impiegheranno le risorse finanziarie incassate dalla cessione dei diritti di opzione a IHI, unitamente ad altre risorse proprie.

ooo

A margine dell'Assemblea il Presidente Paolo Astaldi, rispondendo ad alcuni organi di stampa presenti, ha confermato che la vendita della concessione del terzo Ponte sul Bosforo è in fase di trattativa avanzata.

ooo

Ai sensi dell'art. 125-quater, comma 2, del Testo Unico della Finanza, il rendiconto sintetico delle votazioni sarà reso disponibile sul sito internet della Società www.astaldi.com (Sezione Governance/Assemblea degli Azionisti) entro 5 giorni dalla data dell'Assemblea. Il documento darà evidenza del numero delle azioni rappresentate in Assemblea e di quelle per le quali è stato espresso il voto, la percentuale del capitale che tali azioni rappresentano, il numero di voti favorevoli e contrari e il numero di astensioni.

Il Verbale dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico nei termini e secondo le modalità previste dalle vigenti disposizioni legislative e regolamentari presso la Sede della Società, in Roma, nonché sul sito internet della Società www.astaldi.com (Sezione Governance/Assemblea degli Azionisti), presso Borsa Italiana e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1info.

ooo

Il Gruppo Astaldi è uno dei principali Contractor in Italia e tra i primi 25 a livello europeo nel settore delle costruzioni, in cui opera anche come promotore di iniziative in project financing. Attivo da 90 anni a livello internazionale, si propone al mercato sviluppando iniziative complesse e integrate 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 e Industriale, del Facility Management, Impiantistica e Gestione di Sistemi Complessi. Quotato in Borsa dal 2002, ha chiuso il 2017 con un portafoglio totale di oltre €24 miliardi e un fatturato superiore ai 3 miliardi. Con oltre 10.500 dipendenti è prevalentemente attivo in Italia, Europa (Polonia, Romania, Russia) e Turchia, Africa (Algeria), America del Nord (Canada, USA), America Latina e Far East (Indonesia, India).

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

ASTALDI

Tel. +39 06.41766360

Alessandra Onorati / Anna Forciniti

Relazioni Esterne e Investor Relations

investor.relations@astaldi.com

www.astaldi.com

Stampa - Italia: **IMAGE BUILDING**

Tel. +39 02.89011300

Alfredo Mele / Simona Raffaelli / Alessandro Zambetti

astaldi@imagebuilding.it

Stampa - Estero: **FINSBURY**

Edward Simpkins

Tel. +44 20 7251 3801

astaldi@finsbury.com

IMPORTANT REGULATORY NOTICE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

This announcement does not contain or constitute an offer of, or the solicitation of an offer to buy, securities, nor will there be any sale of securities referred to in this announcement, in any jurisdiction, including the United States, Australia, Canada or Japan in which such offer, solicitation or sale is not permitted or would require the approval of local authorities. The securities referred to herein may not be offered or sold in the United States unless registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") or offered in a transaction exempt from, or not subject to, the registration requirements of the Securities Act. The securities referred to herein have not been and will not be registered under the Securities Act or under the applicable securities laws of Australia, Canada or Japan. There will be no public offer of the securities in the United States, Australia, Canada or Japan and Astaldi S.p.A. (the "Company") does not intend to register any portion of the offering of securities in the United States. Any public offering will be conducted in Italy pursuant to a prospectus, duly authorized by the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("Consob") in accordance with applicable regulations. Neither this document nor any part of it nor the fact of its distribution may form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or investment decision in relation thereto. This announcement is for distribution only to persons who (i) 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 "Financial Promotion Order"), (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") of the Financial Promotion Order, (iii) are outside the United Kingdom, or (iv) are persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000) in connection with the issue or sale of any securities

may otherwise lawfully be communicated or caused to be communicated (all such persons together being referred to as “**relevant persons**”). This announcement is directed only at relevant persons and must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this announcement relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons. This announcement has been prepared on the basis that any offer of securities in any Member State of the European Economic Area (“**EEA**”), other than Italy, (each, a “**Relevant Member State**”), will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Directive (2003/71/EC, as amended), as implemented in that Relevant Member State, from the requirement to publish a prospectus for offers of securities. Accordingly any person making or intending to make any offer in that Relevant Member State of securities which are the subject of the rights offering mentioned in this announcement may only do so in circumstances in which no obligation arises for the Company to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, in each case, in relation to such offer. The Company has not authorized, nor do they authorize, the making of any offer of securities in circumstances in which an obligation arises for the Company to publish or supplement a prospectus for such offer. This document is an advertisement and is not a prospectus for the purposes of the Prospectus Directive. A prospectus prepared pursuant to the Prospectus Directive will be published in the future. Investors should not subscribe for any securities referred to in this document except on the basis of information contained in respectively the prospectus in the case of investors in Italy or an offering circular to be made available in due course by the Company in the case of investors in the jurisdictions (other than Italy) where the offer of securities referred to in this announcement is to be permitted to be carried out pursuant to an exemption from the requirement to publish a prospectus for offers of securities and/or another relevant exemption.