



COMUNICATO STAMPA

INFORMAZIONI SU RICHIESTA DI CONSOB AI SENSI DELL'ART. 114 DEL D.LGS. N. 58/1998 (TUF)

Roma, 28 settembre 2018 – Su richiesta di CONSOB¹ ai sensi dell'art. 114 del D. Lgs. N. 58/1998 (TUF), Astaldi S.p.A. (di seguito, anche la "Società" o la "Capogruppo") fornisce le seguenti informazioni.

a) Posizione Finanziaria Netta di Astaldi S.p.A. e del Gruppo Astaldi al 30 giugno 2018, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine

Al 30 giugno 2018, il Gruppo Astaldi ha registrato un Totale Indebitamento Finanziario Netto (come da comunicazione ESMA del 10 febbraio 2005) pari a €1.898,1 milioni (€1.470,3 milioni a dicembre 2017) e un Indebitamento Finanziario Netto Complessivo pari a €1.757,7 milioni (€1.267 milioni a dicembre 2017).

Alla stessa data, Astaldi S.p.A. ha registrato un Totale Indebitamento Finanziario Netto (come da comunicazione ESMA del 10 febbraio 2005) di €1.990,7 milioni (€1.552,7 milioni al 31 dicembre 2017) e un Indebitamento Finanziario Netto Complessivo pari a €1.968,4 milioni (€1.541,3 milioni al 31 dicembre 2017).

Gli incrementi registrati dalle poste in commento rispetto al dato del 31 dicembre 2017, sono essenzialmente da ricondurre alla dinamica del capitale circolante gestionale, che presenta picchi di assorbimento tipici del primo semestre dell'anno (legati alle tradizionali dinamiche di pagamento delle Committenze Pubbliche con cui il Gruppo opera). Oltre a ciò, il dato di periodo è influenzato da fenomeni non ricorrenti quali (i) il minore ricorso alle cessioni di credito pro-soluto, per lo smobilizzo dei crediti commerciali (minore ricorso per €120 milioni, rispetto al dato comparativo di fine 2017), (ii) volumi produttivi più contenuti rispetto a quelli registrati al 30 giugno 2017, a seguito del sostanziale completamento di alcune importanti commesse all'estero e al rallentamento delle attività operative in Italia, elemento quest'ultimo che trae principalmente origine da un contesto macroeconomico non favorevole per tutto il settore. Si segnala inoltre una temporanea tensione finanziaria a partire dal secondo trimestre 2018, causata principalmente dai tempi di esecuzione del Piano di rafforzamento patrimoniale e finanziario che il Gruppo ha in corso. Tale manovra prevede infatti come condizione necessaria l'ottenimento di una offerta vincolante (*binding offer*) per la cessione della partecipazione detenuta dal Gruppo nella Concessione relativa al Terzo Ponte sul Bosforo in Turchia. Per tale procedura di vendita, le tempistiche risultano ad oggi influenzate dalle vicende politiche ed economico-finanziarie che hanno interessato il paese nel corso del 2018; ciononostante, nel corso degli incontri tenutisi nel mese di settembre 2018, le controparti hanno manifestato un forte interesse a proseguire con tutte le attività necessarie alla conclusione dell'accordo.

¹ Commissione Nazionale per le Società e la Borsa.

Di seguito, si riporta la Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2018 del Gruppo Astaldi e di Astaldi S.p.A., con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 30 giugno 2018

(valori espressi in migliaia di euro)

		30/06/2018	31/12/2017
A	Cassa	247.402	576.401
B	Titoli detenuti per la negoziazione	0	303
C	Liquidità (A+B)	247.402	576.704
D	Crediti finanziari correnti	52.128	60.927
E	Debiti bancari correnti	(568.711)	(542.522)
F	Quota corrente debiti per obbligazioni emesse	(1.299)	(1.584)
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(292.760)	(268.426)
H	Altri debiti finanziari correnti	(34.555)	(6.351)
I	Parte corrente dei debiti finanziari <i>non recourse</i>	(4.476)	(16.463)
J	Indebitamento finanziario corrente (E+F+G+H+I)	(901.801)	(835.345)
K	Indebitamento finanziario corrente netto (J+D+C)	(602.272)	(197.714)
L	Debiti bancari non correnti	(639.545)	(495.228)
M	Obbligazioni emesse	(879.174)	(879.294)
N	Altri debiti non correnti	(28.159)	(16.893)
O	Debiti finanziari <i>non recourse</i>	(3.334)	(64.962)
P	Indebitamento finanziario non corrente (L+M+N+O)	(1.550.213)	(1.456.377)
Q	Indebitamento finanziario netto attività continuative (K+P)	(2.152.484)	(1.654.091)
R	Posizione finanziaria netta gruppi in dismissione	254.405	183.763
S	Indebitamento finanziario netto come da comunicazione ESMA (ex CESR) del 10 febbraio 2005 (Q+R)	(1.898.079)	(1.470.328)
T	Crediti finanziari non correnti	140.368	203.279
U	Indebitamento finanziario complessivo (S+T)	(1.757.711)	(1.267.049)

Posizione Finanziaria Netta di Astaldi S.p.A. al 30 giugno 2018

(valori espressi in migliaia di euro)

		30/06/2018	31/12/2017
A	Cassa	183.593	393.585
B	Titoli detenuti per la negoziazione	0	36
C	Liquidità (A+B)	183.593	393.620
D	Crediti finanziari correnti	82.255	79.189
	<i>di cui verso società controllate</i>	<i>54.656</i>	<i>33.353</i>
E	Debiti bancari correnti	(500.186)	(489.418)
F	Quota corrente debiti per obbligazioni emesse	(1.299)	(1.584)
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(290.103)	(263.944)
H	Altri debiti finanziari correnti	(103.910)	(77.744)
	<i>di cui verso società controllate</i>	<i>(69.416)</i>	<i>(71.841)</i>
I	Indebitamento finanziario corrente (E+F+G+H+I)	(895.498)	(832.691)
J	Indebitamento finanziario corrente netto (J+D+C)	(629.650)	(359.881)
K	Debiti bancari non correnti	(626.221)	(483.527)
L	Obbligazioni emesse	(879.174)	(879.294)
M	Altri debiti non correnti	(21.895)	(10.770)
N	Indebitamento finanziario non corrente (L+M+N+O)	(1.527.290)	(1.373.591)
O	Indebitamento finanziario netto attività continuative (K+P)	(2.156.939)	(1.733.473)
P	Posizione finanziaria netta gruppi in dismissione	166.267	180.767
	<i>di cui verso società controllate</i>	<i>1.651</i>	<i>0</i>
Q	Indebitamento finanziario netto come da comunicazione ESMA (ex CESR) del 10 febbraio 2005 (O+P)	(1.990.672)	(1.552.706)
R	Crediti finanziari non correnti	22.300	11.358
S	Indebitamento finanziario complessivo (Q+R)	(1.968.372)	(1.541.348)

Si evidenzia che le Posizioni Finanziarie Nette della Società e del Gruppo qui rappresentate, anche in termini comparativi, non contengono la valorizzazione dei derivati funzionali all'attività di copertura, che, per loro natura, non rappresentano valori finanziari.

Si precisa inoltre che i valori qui rappresentati devono essere considerati non definitivi, in quanto, non avendo la Società ancora approvato la Relazione Finanziaria Semestrale Abbreviata al 30 giugno 2018, tali dati sono di derivazione gestionale e non sono ancora stati sottoposti a verifica del Consiglio di Amministrazione della Società e della Società di Revisione.

b) Posizioni debitorie scadute di Astaldi S.p.A. e del Gruppo Astaldi al 30 giugno 2018, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso i dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori.

Si riepilogano di seguito le posizioni debitorie scadute del Gruppo Astaldi e di Astaldi S.p.A. al 30 giugno 2018.

Posizioni debitorie scadute di Astaldi S.p.A. e del Gruppo Astaldi al 30 giugno 2018
(valori espressi in milioni di euro)

	Astaldi S.p.A. ²	Società Controllate	Gruppo Astaldi
Debiti Commerciali	277,1	88,6	365,7
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	<i>117,4</i>	<i>33,5</i>	<i>150,9</i>
Debiti Finanziari	48,6	0,0	48,6
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	<i>38,7</i>	<i>0,0</i>	<i>38,7</i>
Debiti Tributari	0,0	0,2	0,2
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	<i>0,0</i>	<i>0,2</i>	<i>0,2</i>
Debiti verso Istituti Previdenziali	0,0	0,0	0,0
Debiti verso dipendenti	0,2	0,0	0,2
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	<i>0,2</i>	<i>0,0</i>	<i>0,2</i>
Totale debiti scaduti	325,9	88,8	414,7

Per quanto riguarda le iniziative poste in essere dai creditori, si precisa che, alla data del 30 giugno 2018, sono state avviate da parte degli stessi alcune azioni legali (ingiunzioni di pagamento e/o precetti) a fronte di rapporti commerciali. Il valore in aggregato di tali posizioni è pari a circa €11,3 milioni (di cui €10,5 milioni riferiti alla Capogruppo).

c) Principali variazioni intervenute nel corso del primo semestre 2018 nei rapporti verso parti correlate di Astaldi S.p.A. e del Gruppo Astaldi, rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale approvata ex art. 154-ter del TUF.

La Società, direttamente o per il tramite delle proprie controllate, effettua con le parti correlate qualificabili come entità giuridiche aventi relazioni di appartenenza al Gruppo (società controllate, ivi incluse le società controllate congiuntamente con altri soggetti, società collegate e *joint venture*) operazioni di natura commerciale, finanziaria o amministrativa, che rientrano in generale nella normale gestione d'impresa, nell'ambito dell'attività tipica di ciascun soggetto interessato.³ Tali operazioni sono regolate da appositi contratti definiti sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica e nel rispetto del principio di correttezza sostanziale. In particolare, i corrispettivi pattuiti sono stati determinati in conformità a condizioni di mercato o – laddove non siano rinvenibili sul mercato idonei parametri di riferimento – anche in relazione alle caratteristiche peculiari dei servizi resi. Si fa presente che la Società ha recentemente adottato uno specifico modello operativo in tema di *transfer pricing* per la valorizzazione delle operazioni con società controllate.

² Si precisa, in particolare, che con riguardo all'analisi delle posizioni debitorie della Capogruppo non sono stati considerati i debiti verso le società controllate riferiti prevalentemente a società di scopo (società consortili e consorzi), in quanto gli stessi – tenuto conto del particolare settore in cui il Gruppo opera – devono essere necessariamente correlati ai crediti vantati verso Enti terzi per le lavorazioni eseguite.

³ Per approfondimenti circa la natura di tali operazioni, si rinvia a quanto rappresentato nell'ambito della Relazione Finanziaria Annuale Consolidata al 31 dicembre 2017 (cfr. «Note al Bilancio Consolidato») in riferimento all'Informativa con parti correlate e sui compensi spettanti agli Amministratori, Sindaci e Direttori Generali (nota n. 36).

Per quanto riguarda, invece, i rapporti verso i Dirigenti con responsabilità strategiche (compresi gli Amministratori) e i Sindaci, si precisa che gli stessi riguardano esclusivamente le remunerazioni e/o i compensi a essi dovuti per gli incarichi societari ricoperti (anche con riguardo ai piani di incentivazione approvati dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo).

Parti correlate relative al Gruppo Astaldi – saldi al 30 giugno 2018
(valori espressi in migliaia di euro)

	Attività derivanti dai contratti		
	30/06/2018	31/12/2017	Variazioni
Joint Venture			
Ic İçtaş Astaldi İca İnşaat A.S.	63.561	73.410	(9.849)
IKA İzmir Otoyol Yatırım Ve İşletme Anonim Şirketi	16.086	0	16.086
Subtotale Joint ventures	79.648	73.410	6.238
Collegate			
Consorzio MM4	50.858	42.462	8.396
ICA İc İctas Astaldi ucuncu bogaz koprusu ve kuzey marmara otoyolu yatırım ve işletme AS	122.632	126.950	(4.318)
Otoyol Yatırım Ve İşletme A.S.	24.998	34.081	(9.083)
Subtotale Collegate	198.488	203.493	(5.005)
TOTALE ATTIVITÀ DERIVANTI DAI CONTRATTI	278.136	276.903	1.233

	Crediti e altre Attività		
	30/06/2018	31/12/2017	Variazioni
Società controllanti			
Fin.Ast. S.r.l.	7	16	(9)
Joint Venture			
Astaldi Bayindir J.V.	6.629	6.629	(0)
Consorzio A.F.T. Kramis	5.248	5.452	(204)
Etlık Hastane PA S.r.l.	4.657	6.444	(1.787)
Ic İçtaş Astaldi İca İnşaat A.S.	19.349	17.794	1.555
IKA İzmir Otoyol Yatırım Ve İşletme Anonim Şirketi	23.050	0	23.050
Altre*	9.944	13.282	(3.338)
Subtotale Joint Venture	68.878	49.601	19.277
Collegate			
BTC SCARL	2.374	8.004	(5.630)
Consorzio MM4	16.648	11.951	4.697
Diga di Blufi S.c.r.l. in liq.	6.841	6.840	1
ICA İc İctas Astaldi ucuncu bogaz koprusu ve kuzey marmara otoyolu yatırım ve işletme AS	35.946	33.765	2.181
Sociedad Concesionaria Metropolitana de Salud s.a.	14.105	7.956	6.149
Altre*	14.952	14.935	17
Subtotale Collegate	90.867	83.451	7.416
TOTALE CREDITI E ALTRE ATTIVITÀ	159.752	133.068	26.684

	Attività Finanziarie		
	30/06/2018	31/12/2017	Variazioni
Joint Venture			
Ankara Etlık Hastante A.S.	50.241	30.189	20.052
Altre*	1.011	1.011	0
Subtotale Joint Venture	51.252	31.200	20.052
Collegate			
ICA İc İctas Astaldi ucuncu bogaz koprusu ve kuzey marmara otoyolu yatırım ve işletme AS	164.616	188.497	(23.881)
Sociedad Concesionaria Metropolitana de Salud s.a.	5.187	3.916	1.271
Altre*	7.677	9.925	(2.247)
Subtotale Collegate	177.481	202.338	(24.857)
TOTALE ATTIVITÀ FINANZIARIE	228.733	233.538	(4.805)

	Passività derivanti dai contratti		
	30/06/2018	31/12/2017	Variazioni
Joint Venture			
Ankara Etlik Hastane A.S.	78.876	77.562	1.314
Ic İctaş Astaldi İca İnşaat A.S.	0	7.887	(7.887)
Altre*	1.544	3.206	(1.662)
Subtotale Joint Venture	80.420	88.655	(8.235)
Collegate			
Altre*	45	0	45
TOTALE PASSIVITÀ DERIVANTI DAI CONTRATTI	80.465	88.655	(8.190)

	Debiti e Altre passività		
	30/06/2018	31/12/2017	Variazioni
Joint Venture			
Altre*	6.292	7.611	(1.319)
Società collegate			
BTC SCARL	4.686	9.160	(4.474)
Consorzio Iricav Due	19.112	18.200	912
Diga di Blufi S.c.r.l. in liq.	5.464	5.464	0
METRO C S.c.p.a.	16.858	8.613	8.245
Altre*	6.823	6.944	(121)
Subtotale Collegate	52.944	48.381	4.563
TOTALE DEBITI E ALTRE PASSIVITÀ	59.235	55.992	3.243

	Passività finanziarie		
	30/06/2018	31/12/2017	Variazioni
Società controllanti			
Fin.Ast. S.r.l.	27.000	7.000	20.000
Società sotto comune controllo			
Finetupar International S.A.	7.000	7.000	0
Joint Venture			
Altre*	1.047	833	214
TOTALE PASSIVITÀ FINANZIARIE	35.047	14.833	20.214

	Ricavi Operativi al 30/06/2018	Costi Operativi al 30/06/2018	Proventi e (Oneri) Finanziari al 30/06/2018
Società controllanti			
Fin.Ast. S.r.l.	6	0	(224)
Società sotto comune controllo			
Finetupar International S.A.	0	0	(171)
Joint Venture			
Ankara Etlik Hastane A.S.	34.777	83	1.067
Ic İctaş Astaldi İca İnşaat A.S.	57.029	43	2.558
IKA İzmir Otoyol Yatırım Ve İşletme Anonim Şirketi	21.348	0	0
Altre*	2	83	17
Subtotale Joint Venture	113.156	208	3.642
Società collegate			
BTC SCARL	119	31.297	0
Consorzio MM4	42.465	539	0
ICA İc İctas Astaldi ucuncu bogaz koprusu ve kuzey marmara otoyolu yatırım ve işletme AS	2.704	0	8.883
METRO C S.c.p.a.	532	10.346	0
Sociedad Concesionaria Metropolitana de Salud s.a.	27.986	3	82
Otoyol Yatırım Ve İşletme A.S.	33.771	0	(10)
Altre*	360	2.349	45
Subtotale Collegate	107.937	44.534	9.000
TOTALE	221.099	44.743	12.247

(*) Per rapporti di importo unitario inferiore a €5 milioni.

Le principali variazioni del periodo riguardano:

- lo sviluppo dei lavori di costruzione eseguiti dalla Società (anche per tramite di apposite *joint operation* costituite con altri *partner*) per conto delle SPV⁴ partecipate nell'ambito delle attività in Concessione, principalmente riferiti ai progetti: (i) *Etilik Integrated Health Campus di Ankara* (Ankara Etilik Hastane A.S., Turchia), (ii) Autostrada Menemen-Aliağa-Çandarlı (IKA Izmir Otoyol Yatirim Ve İşletme Anonim Şirketi, Turchia), (iii) Metropolitana di Milano Linea 4 (Consorzio MM4, Italia), (iv) Ospedale Metropolitan Occidente di Santiago (Sociedad Concesionaria Metropolitana de Salud S.A., Cile), (v) Autostrada Gebze-Orhangazi-Izmir (Otoyol Yatirim Ve İşletme A.S., Turchia). In relazione alle attività in questione sono stati rilevati nei conti consolidati del primo semestre 2018 i corrispondenti ricavi operativi, nonché i correlati crediti commerciali e le attività/passività derivanti dai contratti;
- le lavorazioni eseguite dalla Capogruppo (per il tramite della *joint operation* IC Ictas Astaldi *simple partnership* – M11 Project), per conto della società Ic Içtaş Astaldi Ica İnşaat A.S., nell'ambito del progetto riferito all'Autostrada M-11 Mosca-San Pietroburgo, Russia. In relazione a tale attività, sono stati rilevati nei conti consolidati del primo semestre 2018 i corrispondenti ricavi operativi, i crediti commerciali e le attività derivanti dai contratti;
- i costi consortili addebitati alla Capogruppo dalla società BTC SCARL, relativi alla realizzazione dei lavori per la costruzione della Galleria di Base del Brennero (Lotto Mules 2-3);
- i versamenti effettuati nel primo semestre 2018 a titolo di prestiti subordinati, principalmente con riguardo alle SPV Ankara Etilik Hastane A.S. e Sociedad Concesionaria Nuevo Pudahuel S.A.;
- il finanziamento da €20 milioni, accordato a maggio 2018 alla Capogruppo, dalla controllante Fin.Ast., nelle more della definizione della manovra di rafforzamento patrimoniale e finanziario che la Società ha in corso.

Parti correlate relative alla Capogruppo Astaldi S.p.A. – saldi al 30 giugno 2018
(valori espressi in migliaia di euro)

	Attività derivanti dai contratti		
	30/06/2018	31/12/2017	Variazioni
Controllate			
Dirpa 2 S.c.ar.l.	26.868	33.304	(6.435)
CO.MERI S.p.A.	0	6.945	(6.945)
Subtotale controllate	26.868	40.249	(13.380)
Joint Venture			
Ic Içtaş Astaldi Ica İnşaat A.S.	63.561	73.410	(9.849)
IKA Izmir Otoyol Yatirim Ve İşletme Anonim Şirketi	16.086	0	16.086
Subtotale joint venture	79.648	73.410	6.237
Collegate			
Consorzio MM4	50.858	42.462	8.396
ICA Ictas Astaldi Ucuncu Bogaz Koprusu Ve Kuzey Marmara Otoyolu Yatirim Ve İşletme Anonim Şirketi	122.632	126.950	(4.318)
Otoyol Yatirim Ve İşletme A.S.	24.998	34.081	(9.083)
Subtotale collegate	198.488	203.493	(5.005)
TOTALE ATTIVITÀ DERIVANTI DA CONTRATTI	305.004	317.152	(12.148)

Crediti e altre Attività

⁴ Special Purpose Vehicle.

	30/06/2018	31/12/2017	Variazioni
Società controllanti			
FINAST	7	16	(9)
Controllate			
AGN Haga AB	11.888	0	11.888
AR.GI S.c.p.A.	57.082	57.002	80
Astaldi Concessioni S.p.A.	19.991	28.423	(8.433)
Astaldi Construction Corporation	5.590	3.332	2.258
Astaldi-Max Bogl-CCCF JV S.r.l.	5.069	5.060	9
ASTALROM S.A.	7.708	7.986	(279)
Consorzio Stabile Operae	19.190	4.489	14.701
Constructora Astaldi Cachapoal Limitada	17.065	17.642	(577)
Dirpa 2 S.c.ar.l.	28.211	18.441	9.771
Garbi Linea 5 S.c.a.r.l. in liquidazione	6.872	6.875	(2)
GE. SAT S.c.a. r.l.	9.904	33.191	(23.287)
Infralegrea Progetto S.p.A.	0	8.406	(8.406)
nBI S.p.A.	5.555	6.844	(1.289)
Partenopea Finanza di Progetto S.c.p.A.	7.056	7.061	(5)
Romairport S.r.l.	11.010	10.990	20
Seac S.p.a.r.l. in Liquidazione	6.002	5.889	113
Sirjo Scpa	5.265	5.202	63
Valle Aconcagua S.A.	5.476	5.280	196
Altre*	26.800	25.328	1.472
Subtotale controllate	255.734	257.442	(1.708)
Joint Venture			
Astaldi Bayindir J.V.	6.629	6.629	0
Consorzio A.F.T. Kramis	5.248	5.452	(204)
Etlık Hastane PA S.r.l.	0	6.421	(6.421)
Ic İctaş Astaldi İca İnşaat A.S.	19.349	17.794	1.555
IKA İzmir Otoyol Yatırım Ve İşletme Anonim Şirketi	23.050	0	23.050
Altre*	11.294	7.127	4.166
Subtotale joint venture	65.570	43.423	22.147
Collegate			
Brennero Tunnel Construction Società Consortile a Responsabilità Limitata - BTC SCARL	2.374	7.985	(5.611)
Consorzio MM4	16.614	11.919	4.696
Diga di Blufi S.c.r.l. in liquidazione	6.841	6.840	1
ICA İc İctas Astaldi ucuncu bogaz koprusu ve kuzey marmara otoyolu yatırım ve işletme AS	35.946	33.765	2.181
Sociedad Concesionaria Metropolitana de Salud s.a.	11.886	5.296	6.590
Altre*	14.526	13.574	952
Subtotale collegate	88.187	79.379	8.808
TOTALE CREDITI E ALTRE ATTIVITÀ	409.498	380.260	29.238

	Attività Finanziarie		
	30/06/2018	31/12/2017	Variazioni
Controllate			
Astaldi Canada Inc.	46.815	25.807	21.008
Astaldi Concessioni S.p.A.	201.111	159.904	41.206
Consorzio Stabile Operae	12.500	12.500	0
Italstrade IS S.r.l.	5.334	5.223	111
Altre*	15.629	17.511	(1.882)
Subtotale controllate	281.390	220.946	60.443
Joint Venture			
Altre*	5.937	3.970	1.967
Collegate			
ICA İctas Astaldi Ucuncu Bogaz Koprusu Ve Kuzey Marmara Otoyolu Yatırım Ve İşletme Anonim Şirketi	164.616	188.497	(23.881)
Altre*	6.839	9.667	(2.827)
Subtotale collegate	171.456	198.164	(26.708)
Totale attività finanziarie	458.782	423.080	35.702

Passività derivanti dai contratti
30/06/2018 31/12/2017 Variazioni

Controllate			
Altre*	0	3.821	(3.821)
Joint Venture			
Ankara Etlik Hastane A.S.	78.876	77.562	1.314
Ic İċtař Astaldi İca İnřaat A.S.	0	7.887	(7.887)
Subtotale joint venture	78.876	85.449	(6.573)
TOTALE PASSIVITÀ DERIVANTI DA CONTRATTI	78.876	89.270	(10.394)

Debiti e altre passività
30/06/2018 31/12/2017 Variazioni

Controllate			
Afragola FS Società consortile a Responsabilità Limitata	21.475	26.230	(4.755)
AR.GI S.c.p.A.	65.726	65.949	(223)
Astaldi Concessioni S.p.A.	6.967	2.280	4.687
ASTALROM S.A.	7.437	6.708	729
Astur Construction and Trade A.S.	51.009	56.217	(5.208)
Consorzio Stabile Operae	58.974	50.165	8.809
Constructora Astaldi Cachapoal Limitada	6.039	6.242	(203)
Dirpa 2 S.c.ar.l.	8.987	1.462	7.525
Garbi Linea 5 S.c.a.r.l. in liquidazione	7.191	7.239	(48)
GE. SAT S.c.a. r.l.	6.322	27.666	(21.344)
nBI S.p.A.	11.324	19.821	(8.497)
Partenopea Finanza di Progetto S.c.p.A.	17.544	17.431	113
Sirjo Scpa	21.104	18.735	2.369
Altre*	43.673	39.819	3.854
Subtotale controllate	333.771	345.962	(12.192)
Joint venture			
Altre*	6.073	7.138	(1.065)
Collegate			
Brennero Tunnel Construction Società Consortile a Responsabilità Limitata - BTC SCARL	4.686	9.160	(4.474)
Consorzio Iricav Due	19.112	18.200	913
Diga di Blufi S.c.r.l. in liquidazione	5.464	5.464	1
METRO C S.c.p.a.	16.858	8.613	8.244
Altre*	6.629	6.736	(107)
Subtotale collegate	52.749	48.173	4.576
TOTALE DEBITI E ALTRE PASSIVITÀ	392.593	401.273	(8.681)

Passività finanziarie
30/06/2018 31/12/2017 Variazioni

Società controllanti			
FINAST	27.000	7.000	20.000
Società sotto comune controllo			
Finetupar International S.A.	7.000	7.000	0
Controllate			
Astaldi Concessioni S.p.A.	68.621	60.003	8.617
Astaldi Construction Corporation	795	11.837	(11.042)
ASTALROM S.A.	988	987	0
Astur Construction and Trade A.S.	18.188	9.172	9.016
Inversiones Assimco Limitada	35.006	33.973	1.033
Seac S.p.a.r.l. in Liquidazione	119	0	119
Altre*	141	114	27
Subtotale controllate	123.857	116.087	7.770
Joint Venture			
Altre*	1.047	833	214
TOTALE PASSIVITÀ FINANZIARIE	158.904	130.920	27.984

Conto Economico

	Ricavi Operativi al 30/06/2018	Costi Operativi al 30/06/2018	Proventi e (Oneri) Finanziari al 30/06/2018
Società controllanti			
FINAST	6	0	0
Controllate			
Astur Construction and Trade A.S.	1.052	13.355	(374)
Capodichino AS.M S.c.r.l	30	5.368	0
Consorzio Stabile Operae	0	5.958	0
Dirpa 2 S.c.ar.l.	30.986	0	0
GE. SAT S.c.a. r.l.	7	6.276	0
nBI S.p.A.	321	8.705	8
Altre*	9.100	13.929	9.490
Subtotale controllate	41.496	53.591	9.124
Joint Venture			
Ankara Etlik Hastane A.S.	34.777	73	105
Ic İctaş Astaldi İca İnşaat A.S.	57.029	43	2.558
IKA İzmir Otoyol Yatırım Ve İşletme Anonim Şirketi	21.348	0	0
Altre*	0	83	17
Subtotale joint venture	113.154	199	2.680
Collegate			
Brennero Tunnel Construction Società Consortile a Responsabilità Limitata - BTC SCARL	119	31.297	0
Consorzio MM4	42.465	539	0
METRO C S.c.p.a.	396	10.346	0
Otoyol Yatırım Ve İşletme A.S.	33.771	0	60
Sociedad Concesionaria Metropolitana de Salud s.a.	26.845	0	0
Altre*	2.991	2.349	4.537
Subtotale collegate	106.587	44.531	4.597
TOTALE CONTO ECONOMICO	261.243	98.320	16.400

(*) Per rapporti di importo unitario inferiore a €5 milioni.

Con riferimento ai rapporti verso parti correlate di Astaldi S.p.A., oltre quanto già rappresentato con riguardo alle parti correlate del Gruppo, si segnalano le seguenti principali variazioni:

- in relazione alle lavorazioni eseguite dalla Società per conto della Dirpa 2 S.c.a.r.l. nell'ambito del progetto riferito al Quadrilatero Marche-Umbria Maxi-lotto 2, la Capogruppo ha contabilmente rilevato nel corso del primo semestre 2018 i corrispondenti ricavi operativi, crediti commerciali e le attività derivanti dai contratti;
- sono stati addebitati alla Società, dal Consorzio Stabile Operae, i costi consortili riguardanti i lavori del Quadrilatero Marche-Umbria Maxi-lotto 2;
- la Società ha effettuato versamenti – a valere sui rapporti di *cash pooling* – alla propria società controllata Astaldi Canada Inc. per complessivi €21 milioni equivalenti;
- la Società ha effettuato versamenti alla controllata Astaldi Concessioni S.p.A. per complessivi €26,7 milioni equivalenti. Tali somme sono state destinate prevalentemente a garantire alla controllata le risorse finanziarie necessarie per far fronte agli impegni in termini di capitalizzazione delle SPV concessionarie.

Si riporta di seguito l'informativa sui compensi spettanti ad Amministratori, Sindaci e Direttori Generali della Capogruppo, per il periodo in commento.

Compensi spettanti ad Amministratori, Sindaci e Direttori Generali della Capogruppo
(valori espressi in migliaia di euro)

	1° semestre 2018
Amministratori	1.067
Sindaci	90
Direttori generali	770
Totale	1.927

d) Rispetto dei *covenant*, dei *negative pledge* e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Astaldi comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione alla data del 30 giugno 2018 del grado di rispetto di dette clausole.

I principali finanziamenti *corporate committed* in essere con gli Istituti Bancari finanziatori del Gruppo prevedono il mantenimento di determinati parametri finanziari⁵ (di seguito anche *covenant* finanziari) – convenzionalmente stabiliti dai vigenti contratti di finanziamento – basati sui dati contenuti nel bilancio consolidato semestrale e annuale del Gruppo Astaldi. Oltre ai *covenant* finanziari, i contratti di finanziamento disciplinano ulteriori fattispecie, in linea con la prassi internazionale, quali quelle relative al *pari passu*, al *negative pledge* e al *change of control*.

Al riguardo, si precisa che – nell'ambito del più ampio contesto riferito al programma di rafforzamento patrimoniale e finanziario e come già rappresentato in precedenti comunicazioni al mercato – la Società ha richiesto alle Banche Finanziatrici del Gruppo Astaldi il consenso in merito alla sospensione della verifica dei parametri finanziari applicabili alla data del 30 giugno 2018. Alla data di redazione del presente comunicato, la Società ha ricevuto conferma da parte delle banche finanziatrici in merito all'applicabilità di tale sospensione su tutti i finanziamenti. Si segnala, comunque, che la formalizzazione del suddetto consenso sui finanziamenti sottoscritti con Credito Valtellinese a febbraio 2017 (per un importo pari a €10 milioni) e ad agosto 2017 (per un importo pari a €30 milioni) è intervenuta nel mese di luglio 2018. Si evidenzia, altresì, che per alcuni finanziamenti, in particolare per il finanziamento ICBC (con debito residuo pari a €10 milioni) avente scadenza finale 26 settembre 2020 e per il finanziamento CACIB-BBVA (con debito residuo pari a €15 milioni) avente scadenza finale 31 ottobre 2018, la sospensione di tale verifica è risolutivamente condizionata al perfezionamento dell'aumento di capitale, da effettuarsi rispettivamente entro il 31 ottobre e 15 ottobre 2018. Stante quanto premesso, il *Management*, così come richiesto dai principi contabili internazionali, considerato che alla data del 30 giugno 2018 la Società non disponeva di un diritto incondizionato a differire il pagamento delle citate passività finanziarie per i dodici mesi successivi, ha provveduto a riclassificare la parte a lungo termine del debito verso Credito Valtellinese (pari a €16,6 milioni) e del debito verso ICBC (pari a €8,5 milioni) nell'ambito del passivo corrente.

e) Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti

Come già reso noto attraverso un apposito comunicato stampa diffuso in data odierna, in data 28 settembre 2018 il Consiglio di Amministrazione di Astaldi S.p.A. ha deliberato di presentare, dinanzi al Tribunale di Roma, una domanda di concordato preventivo "con riserva" ai sensi degli artt. 161, sesto comma, e 186-bis R.D. 16 marzo 1942,

⁵ Tali parametri si identificano con: (i) Rapporto tra *Net Financial Indebtedness* (NFI) e *Net Worth* (NW), (ii) Rapporto tra *Net Financial Indebtedness* (NFI) e EBITDA; (iii) *Priority Leverage Ratio*, (iv) limiti massimi sul *Gross Debt*.

n. 267 e s.m.i. ("l.fall."), prodromica al deposito di una proposta di concordato preventivo in continuità aziendale ex artt. 160 e 186-bis s.s. l.fall.

Con tale domanda di concordato, la Società, che mantiene una solida realtà industriale, intende avvalersi di uno strumento di gestione della crisi per superare una temporanea tensione finanziaria, che ha determinato ritardi con riferimento, tra l'altro, allo *start-up* di alcune nuove commesse acquisite, all'incasso di alcuni anticipi e al regolare avanzamento di alcuni progetti, per cui la Società ritiene non più perseguibili ad oggi gli obiettivi aziendali delineati nel Piano Strategico 2018-2022.

In ogni caso, anche nel corso del concordato preventivo "*con riserva*", la Società continuerà ad operare in regime di continuità aziendale – proseguendo tra l'altro nell'esecuzione dei contratti pubblici in corso e partecipando, nei modi consentiti dalla vigente legislazione, a nuove gare. È in fase avanzata lo studio, da parte della Società, unitamente agli *advisor* nominati, di un nuovo piano in continuità aziendale ai sensi dell'art. 186-bis l.fall. da sottoporre, entro il termine di cui all'art. 161, sesto comma l.fall., al vaglio di ammissibilità del Tribunale medesimo, nonché all'approvazione dei creditori.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Paolo Citterio, dichiara, ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

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: **IMAGE BUILDING**

Tel. +39 02.89011300

Giuliana Paoletti / Alfredo Mele / Alessandro Zambetti

astaldi@imagebuilding.it