



## COMUNICATO STAMPA

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

Roma, 16 novembre 2018 – Su richiesta di CONSOB<sup>1</sup> 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 settembre 2018, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.**

Al 30 settembre 2018, il Gruppo Astaldi ha registrato un Totale Indebitamento Finanziario Netto (come da comunicazione ESMA del 10 febbraio 2005) pari a €2.013,1 milioni (€1.898,1 milioni a giugno 2018) e un Indebitamento Finanziario Netto Complessivo pari a €1.862,7 milioni (€1.757,7 milioni a giugno 2018).

Alla stessa data, Astaldi S.p.A. ha registrato un Totale Indebitamento Finanziario Netto (come da comunicazione ESMA del 10 febbraio 2005) di €2.039,4 milioni (€1.990,7 milioni al 30 giugno 2018) e un Indebitamento Finanziario Netto Complessivo pari a €2.017,3 milioni (€1.968,4 al 30 giugno 2018).

Si precisa in maniera preliminare che a seguito della presentazione, in data 28 settembre u.s., della domanda per l'ammissione alla procedura di concordato preventivo "con riserva, ai sensi dell'art 161 sesto comma, del R.D. 16 marzo 1942, n.267 e s.m.i. (l.fall.), le passività finanziarie direttamente riferite ad Astaldi S.p.A. sono state interamente classificate nell'ambito delle componenti a breve termine<sup>2</sup> della Posizione Finanziaria Netta.

Di seguito, si riporta la Posizione Finanziaria Netta al 30 settembre 2018 del Gruppo Astaldi e di Astaldi S.p.A.:

<sup>1</sup> Commissione Nazionale per le Società e la Borsa.

<sup>2</sup> Per maggiori approfondimenti si rimanda a quanto più ampiamente descritto di seguito alla lettera "d".

Posizione Finanziaria Netta Consolidata al 30 settembre 2018

(valori espressi in migliaia di euro)

		<b>30/09/2018</b>	<b>30/06/2018</b>
A	Cassa	221.706	247.402
B	Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
<b>C</b>	<b>Liquidità</b> (A+B)	<b>221.706</b>	<b>247.402</b>
<b>D</b>	<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>50.912</b>	<b>52.128</b>
E	Debiti bancari correnti	(1.223.781)	(568.711)
F	Quota corrente debiti per obbligazioni emesse	(907.068)	(1.299)
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(204.995)	(292.760)
H	Altri debiti finanziari correnti	(95.878)	(34.555)
I	Parte corrente dei debiti finanziari <i>non recourse</i>	(3.094)	(4.476)
<b>J</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente</b> (E+F+G+H+I)	<b>(2.434.815)</b>	<b>(901.801)</b>
<b>K</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b> (J+D+C)	<b>(2.162.196)</b>	<b>(602.272)</b>
L	Debiti bancari non correnti	(8.602)	(639.545)
M	Obbligazioni emesse	0	(879.174)
N	Altri debiti non correnti	(10.419)	(28.159)
O	Debiti finanziari <i>non recourse</i>	(4.971)	(3.334)
<b>P</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente</b> (L+M+N+O)	<b>(23.992)</b>	<b>(1.550.213)</b>
<b>Q</b>	<b>Indebitamento finanziario netto attività continuative</b> (K+P)	<b>(2.186.188)</b>	<b>(2.152.484)</b>
R	Posizione finanziaria netta gruppi in dismissione	173.089	254.405
<b>S</b>	<b>Indebitamento finanziario netto come da comunicazione ESMA (ex CESR) del 10 febbraio 2005</b> (Q+R)	<b>(2.013.099)</b>	<b>(1.898.079)</b>
T	Crediti finanziari non correnti	150.350	140.368
<b>U</b>	<b>Indebitamento finanziario complessivo<sup>3</sup></b> (S+T)	<b>(1.862.749)</b>	<b>(1.757.711)</b>

<sup>3</sup> Si evidenzia che la Posizione Finanziaria Netta della Società e del Gruppo non tengono conto, anche in termini comparativi, della valorizzazione dei derivati funzionali all'attività di copertura, che, per loro natura, non rappresentano valori finanziari.

Posizione Finanziaria Netta di Astaldi S.p.A. al 30 settembre 2018  
(valori espressi in migliaia di euro)

		<b>30/09/2018</b>	<b>30/06/2018</b>
A	Cassa	145.236	183.593
B	Titoli detenuti per la negoziazione	0	0
<b>C</b>	<b>Liquidità</b> (A+B)	<b>145.236</b>	<b>183.593</b>
<b>D</b>	<b>Crediti finanziari correnti</b>	<b>88.689</b>	<b>(82.255)</b>
	<i>di cui verso società controllate</i>	<i>58.775</i>	<i>54.646</i>
E	Debiti bancari correnti	(1.162.015)	(500.186)
F	Quota corrente debiti per obbligazioni emesse	(907.068)	(1.299)
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(198.223)	(290.103)
H	Altri debiti finanziari correnti	(169.311)	(103.910)
	<i>di cui verso società controllate</i>	<i>(73.474)</i>	<i>(69.416)</i>
<b>I</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente</b> (E+F+G+H+I)	<b>(2.436.618)</b>	<b>(895.498)</b>
<b>J</b>	<b>Indebitamento finanziario corrente netto</b> (J+D+C)	<b>(2.202.692)</b>	<b>(629.650)</b>
K	Debiti bancari non correnti	0	(626.221)
L	Obbligazioni emesse	0	(879.174)
M	Altri debiti non correnti	(4.093)	(21.895)
<b>N</b>	<b>Indebitamento finanziario non corrente</b> (L+M+N+O)	<b>(4.093)</b>	<b>(1.527.290)</b>
<b>O</b>	<b>Indebitamento finanziario netto attività continuative</b> (K+P)	<b>(2.206.785)</b>	<b>(2.156.939)</b>
P	Posizione finanziaria netta gruppi in dismissione	167.402	166.267
	<i>di cui verso società controllate</i>	<i>0</i>	<i>1.651</i>
<b>Q</b>	<b>Indebitamento finanziario netto come da comunicazione ESMA (ex CESR) del 10 febbraio 2005</b> (O+P)	<b>(2.039.383)</b>	<b>(1.990.672)</b>
R	Crediti finanziari non correnti	22.112	22.300
<b>S</b>	<b>Indebitamento finanziario complessivo</b> (Q+R)	<b>(2.017.271)</b>	<b>(1.968.372)</b>

Si precisa che i valori rappresentati nella Posizione Finanziaria netta di Astaldi S.p.A. e del Gruppo Astaldi devono essere considerati di derivazione gestionale non essendo gli stessi stati sottoposti a verifica del Consiglio di Amministrazione della Società.

**b) Posizioni debitorie scadute di Astaldi S.p.A. e del Gruppo Astaldi al 30 settembre 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 settembre 2018.

### Posizioni debitorie di Astaldi S.p.A. al 30 settembre 2018

(valori espressi in milioni di euro)

Come già reso noto con comunicato stampa del 28 settembre 2018, Astaldi S.p.A. ha presentato domanda per l'ammissione alla procedura di concordato preventivo ai sensi dell'art 161, c. 6, l. fall. (il "ricorso"). Con decreto del 17 ottobre 2018, il Tribunale di Roma ha assegnato alla Società il termine di 60 (sessanta) giorni per la presentazione della proposta definitiva (e, quindi, al 16 dicembre 2018), del piano di concordato preventivo e della documentazione di legge.

Secondo quanto stabilito dalle specifiche norme di legge in materia, dalla data della pubblicazione del ricorso nel registro delle imprese e fino al momento in cui il decreto di omologazione del concordato preventivo diventa definitivo, i creditori per titolo o causa anteriore non possono iniziare, o proseguire, azioni esecutive e cautelari sul patrimonio del debitore.

Si riporta di seguito un riepilogo delle posizioni debitorie di Astaldi S.p.A. alla data del 30/09/2018:

<b>Posizioni debitorie di Astaldi S.p.A.</b>	<b>30/09/2018</b>
Debiti Commerciali	824,0
Debiti Finanziari	2.440,7
Debiti Tributari	36,3
Debiti verso Istituti Previdenziali	11,5
Debiti verso dipendenti e collaboratori	45,1
Derivati di copertura	7,8
Debiti intercompany	459,3
Altre passività	44,8
<b>Totale</b>	<b>3.869,5</b>

### Posizioni debitorie scadute delle Società Controllate al 30 settembre 2018

(valori espressi in milioni di euro)

Si riporta di seguito un riepilogo delle posizioni debitorie scadute delle società controllate alla data del 30/09/2018:

<b>Posizioni debitorie scadute Società Controllate</b>	<b>30/09/2018</b>
Debiti Commerciali	114,6
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	55,3
Debiti Finanziari	2,5
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	2,5
Debiti Tributari	1,3
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	1,3
Debiti verso Istituti Previdenziali	-
Debiti verso dipendenti	4,9
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	4,9
<b>Totale debiti scaduti</b>	<b>123,3</b>

Per quanto riguarda le iniziative poste in essere dai creditori delle società controllate, si precisa che, alla data del 30 settembre 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 € 3 milioni, di cui € 0,8 milioni risultano successivamente regolati alla data di redazione del presente comunicato.

**c) Principali variazioni intervenute nel corso dei primi nove mesi del 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<sup>4</sup>. 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.

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 settembre 2018  
(valori espressi in migliaia di euro)

	Attività derivanti dai contratti		
	30/09/2018	30/06/2018	Variazioni
<b>Joint Venture</b>			
Ic İçtaş Astaldi İca İnşaat A.S.	5.672	63.561	(57.889)
IKA İzmir Otoyol Yatırım Ve İşletme Anonim Şirketi	0	16.086	(16.086)
Altre*	1.184	1	1.183
<b>Subtotale Joint Venture</b>	<b>6.856</b>	<b>79.648</b>	<b>(72.792)</b>
<b>Collegate</b>			
Consorzio MM4	19.083	50.858	(31.775)
ICA İc İctas Astaldi ucuncu bogaz koprusu ve kuzey marmara otoyolu yatırım ve işletme AS	120.507	122.632	(2.125)
Otoyol Yatırım Ve İşletme A.S.	18.975	24.998	(6.023)
Altre*	359	0	359
<b>Subtotale Collegate</b>	<b>158.924</b>	<b>198.488</b>	<b>(39.564)</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ DERIVANTI DAI CONTRATTI</b>	<b>165.780</b>	<b>278.136</b>	<b>(112.356)</b>

<sup>4</sup> 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).

**Crediti e altre Attività**  
**30/09/2018    30/06/2018    Variazioni**

<b>Società controllanti</b>			
Fin.Ast. S.r.l.	11	7	(5)
<b>Joint Venture</b>			
Ankara Etlik Hastane A.S.	14.143	2.487	11.656
Astaldi Bayindir J.V.	6.138	6.629	(491)
Consorzio A.F.T. Kramis	5.457	5.248	209
Etlik Hastane PA S.r.l.	2.942	4.657	(1.715)
Ic Içtaş Astaldi Ica İnşaat A.S.	20.377	19.349	1.028
IKA Izmir Otoyol Yatirim Ve İşletme Anonim Şirketi	0	23.050	(23.050)
Altre*	7.328	7.458	(130)
<b>Subtotale Joint Venture</b>	<b>56.385</b>	<b>68.878</b>	<b>(12.493)</b>
<b>Collegate</b>			
BTC SCARL	733	2.374	(1.641)
Consorzio MM4	30.897	16.648	14.249
Diga di Blufi S.c.r.l. in liquidazione	6.841	6.841	0
ICA Ic Ictas Astaldi ucuncu bogaz koprusu ve kuzey marmara otoyolu yatirim ve isletme AS	31.161	35.946	(4.785)
Metro C S.c.p.A.	27.098	31.825	(4.726)
Sociedad Concesionaria Metropolitana de Salud S.A.	7.562	14.105	(6.543)
Altre*	11.052	14.953	(3.901)
<b>Subtotale Collegate</b>	<b>115.344</b>	<b>122.692</b>	<b>(7.348)</b>
<b>TOTALE CREDITI E ALTRE ATTIVITÀ</b>	<b>171.740</b>	<b>191.577</b>	<b>(19.837)</b>

**Attività Finanziarie**  
**30/09/2018    30/06/2018    Variazioni**

<b>Joint Venture</b>			
Ankara Etlik Hastane A.S.	55.150	50.241	4.909
Altre*	1.011	1.011	0
<b>Subtotale Joint Venture</b>	<b>56.161</b>	<b>51.252</b>	<b>4.909</b>
<b>Collegate</b>			
ICA Ic Ictas Astaldi ucuncu bogaz koprusu ve kuzey marmara otoyolu yatirim ve isletme AS	168.078	164.616	3.462
Sociedad Concesionaria Metropolitana de Salud s.a.	5.773	5.187	586
Altre*	7.247	7.677	(430)
<b>Subtotale Collegate</b>	<b>181.099</b>	<b>177.481</b>	<b>3.618</b>
<b>TOTALE ATTIVITÀ FINANZIARIE</b>	<b>237.260</b>	<b>228.733</b>	<b>8.527</b>

**Passività derivanti dai contratti**  
**30/09/2018    30/06/2018    Variazioni**

<b>Joint Venture</b>			
Ankara Etlik Hastane A.S.	75.912	78.876	(2.964)
Altre*	2.596	1.544	1.052
<b>Subtotale Joint Venture</b>	<b>78.508</b>	<b>80.420</b>	<b>(1.912)</b>
<b>Collegate</b>			
Altre*	349	45	304
<b>TOTALE PASSIVITÀ DERIVANTI DAI CONTRATTI</b>	<b>78.857</b>	<b>80.465</b>	<b>(1.608)</b>

**Debiti e Altre passività**  
**30/09/2018    30/06/2018    Variazioni**

<b>Joint Venture</b>			
Etlik Hastane PA S.r.l.	5.177	3.072	2.105
Altre*	3.369	3.220	149
<b>Subtotale Joint Venture</b>	<b>8.546</b>	<b>6.292</b>	<b>2.254</b>

**Società collegate**

BTC SCARL	6.276	4.686	1.590
Consorzio Iricav Due	19.632	19.112	520
Diga di Blufi S.c.r.l. in liquidazione	5.501	5.464	37
METRO C S.c.p.a.	6.233	16.858	(10.625)
Altre*	7.406	6.823	583
<b>Subtotale Collegate</b>	<b>45.048</b>	<b>52.943</b>	<b>(7.895)</b>

<b>TOTALE DEBITI E ALTRE PASSIVITÀ</b>	<b>53.594</b>	<b>59.235</b>	<b>(5.641)</b>
--	---------------	---------------	----------------

**Passività finanziarie**

	30/09/2018	30/06/2018	Variazioni
--	------------	------------	------------

**Società controllanti**

Fin.Ast. S.r.l.	27.000	27.000	0
-----------------	--------	--------	---

**Società sotto comune controllo**

Finetupar International S.A.	7.000	7.000	0
------------------------------	-------	-------	---

**Joint Venture**

Altre*	1.365	1.047	318
--------	-------	-------	-----

<b>TOTALE PASSIVITÀ FINANZIARIE</b>	<b>35.365</b>	<b>35.047</b>	<b>318</b>
-------------------------------------	---------------	---------------	------------

**Conto Economico al 30.09.2018**

	Ricavi Operativi	Costi Operativi	Proventi e Oneri Finanziari
<b>Società controllanti</b>			
Fin.Ast. S.r.l.	9	0	(441)
<b>Società sotto comune controllo</b>			
Finetupar International S.A.	0	0	(256)
<b>Joint venture</b>			
Ankara Etlik Hastane A.S.	55.422	135	1.628
Ic İçtaş Astaldi İca İnşaat A.S.	28.470	42	3.723
Altre*	4	114	23
<b>Subtotale Joint venture</b>	<b>83.896</b>	<b>291</b>	<b>5.374</b>
<b>Società collegate</b>			
BTC SCARL	319	46.663	0
Consorzio MM4	53.384	852	0
ICA İc İctas Astaldi ucuncu bogaz koprusu ve kuzey marmara otoyolu yatırım ve işletme AS	1.491	0	11.450
METRO C S.c.p.a.	1.649	15.403	0
Sociedad Concesionaria Metropolitana de Salud s.a.	40.362	101	136
Otoyol Yatırım Ve İşletme A.S.	55.813	0	(14)
Altre*	645	3.402	71
<b>Subtotale Collegate</b>	<b>153.662</b>	<b>66.421</b>	<b>11.643</b>
<b>Totale</b>	<b>237.566</b>	<b>66.712</b>	<b>16.320</b>

(\*) 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 SPV<sup>5</sup> partecipate nell'ambito delle attività in Concessioni, principalmente riferiti ai progetti: (i) *Etlik Integrated Health Campus di Ankara* (Ankara Etlik Hastane A.S., Turchia), (ii) *Metropolitana di Milano Linea 4* (Consorzio MM4, Italia), (iii) *Ospedale Metropolitan Occidente di Santiago del Cile* (Sociedad Concesionaria Metropolitana de Salud S.A., Cile), (iv) *Autostrada Gebze-Orhangazi-Izmir* (Otoyol Yatırım Ve

<sup>5</sup> *Special Purpose Vehicle.*

Isletme A.S., Turchia). In relazione alle attività in questione sono stati rilevati nei conti consolidati dei primi nove mesi del 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 İctas Astaldi *simple partnership* – M11 Project), per conto della società İc İçtaş Astaldi İca İnşaat A.S., nell'ambito del progetto riferito all'Autostrada M-11 Mosca-San Pietroburgo in Russia. In relazione a tale attività, sono stati rilevati nei conti consolidati dei primi nove mesi del 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 terzo trimestre del 2018 a titolo di prestiti subordinati con riguardo alla SPV Ankara Etlik Hastane A.S.

Si segnala in ultimo con riguardo ai lavori relativi alla Menemen-Aliaga-Candarli Motorway Project che Astaldi S.p.A. – alla luce della recente crisi economica della Turchia ed al fine di evitare di aumentare la propria esposizione economica nel paese con ulteriori investimenti – si è ritirata dall'iniziativa in favore dei due partner turchi. È in corso di formalizzazione la cessione delle quote di partecipazione detenute da Astaldi nella società di progetto (İKA İzmir Otoyol Yatırım Ve İşletme Anonim Şirketi) e la cessione dei diritti contrattuali nella Joint Operation di costruzione (İKA İzmir Otoyol Yapım Joint Venture).

#### Parti correlate relative alla Capogruppo Astaldi S.p.A. – saldi al 30 settembre 2018

(valori espressi in migliaia di euro)

	<b>Attività derivanti dai contratti</b>		
	<b>30/09/2018</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Controllate</b>			
Dirpa 2 S.c.ar.l.	17.818	26.868	(9.050)
<b>Subtotale controllate</b>	<b>17.818</b>	<b>26.868</b>	<b>(9.050)</b>
<b>Joint venture</b>			
İc İçtaş Astaldi İca İnşaat A.S.	5.672	63.561	(57.889)
İKA İzmir Otoyol Yatırım Ve İşletme Anonim Şirketi	0	16.087	(16.087)
<b>Subtotale joint venture</b>	<b>5.672</b>	<b>79.648</b>	<b>(73.976)</b>
<b>Collegate</b>			
Consorzio MM4	19.083	50.858	(31.775)
İCA İctas Astaldi Ucuncu Bogaz Koprusu Ve Kuzey Marmara Otoyolu Yatırım Ve İşletme AS	120.507	122.632	(2.125)
Otoyol Yatırım Ve İşletme A.S.	18.975	24.998	(6.023)
<b>Subtotale collegate</b>	<b>158.565</b>	<b>198.488</b>	<b>(39.923)</b>
<b>TOTALE ATTIVITA' DERIVANTI DA CONTRATTI</b>	<b>182.055</b>	<b>305.004</b>	<b>(122.949)</b>

	<b>Crediti e altre Attività</b>		
	<b>30/09/2018</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Società controllanti</b>			
FINAST	11	7	4
<b>Controllate</b>			
AGN Haga AB	1.552	723	829
AR.GI S.c.p.A.	57.137	57.082	55
Astaldi Canada Inc.	5.051	3.652	1.399
Astaldi Concessioni S.p.A.	17.995	19.991	(1.996)
Astaldi Construction Corporation	6.952	5.590	1.362
Astaldi-Max Bogl-CCCC JV S.r.l.	5.069	5.069	0
ASTALROM S.A.	7.355	7.708	(353)
Consorzio Stabile Operae	40.898	19.190	21.708

Constructora Astaldi Cachapoal Limitada	16.988	17.065	(77)
Dirpa 2 S.c.ar.l.	26.432	28.211	(1.779)
Garbi Linea 5 S.c. a r.l. in liquidazione	6.911	6.872	39
GE. SAT S.c. a r.l.	10.217	9.904	313
Infralegrea Progetto S.p.A.	1.117	0	1.117
nBI S.p.A.	1.258	5.555	(4.297)
Partenopea Finanza di Progetto S.c.p.A.	7.097	7.056	41
Romairport S.r.l.	11.087	11.010	77
Seac S.p.a.r.l. in liquidazione	6.057	6.002	55
Sirjo Scpa	10.937	5.265	5.672
Valle Aconcagua S.A.	5.678	5.476	202
Altre*	21.930	23.148	(1.218)
<b>Subtotale controllate</b>	<b>267.718</b>	<b>244.569</b>	<b>23.149</b>

#### Joint venture

Ankara Etlik Hastane A.S.	12.800	1.017	11.783
Astaldi Bayindir J.V.	6.138	6.629	(491)
Consorzio A.F.T. Kramis	5.457	5.248	209
Etlik Hastane PA S.r.l.	2.919	4.635	(1.716)
Ic İçtaş Astaldi Ica İnşaat A.S.	20.377	19.349	1.028
IKA Izmir Otoyol Yatirim Ve İşletme Anonim Şirketi	0	23.050	(23.050)
Altre*	5.758	5.642	116
<b>Subtotale Joint venture</b>	<b>53.449</b>	<b>65.570</b>	<b>(12.121)</b>

#### Collegate

Brennero Tunnel Construction Società Consortile a Responsabilità Limitata - BTC SCARL	733	2.374	(1.641)
Consorzio MM4	30.938	16.614	14.324
Diga di Blufi S.c.r.l. in liquidazione	6.841	6.841	0
ICA Ictas Astaldi Ucuncu Bogaz Koprusu Ve Kuzey Marmara Otoyolu Yatirim Ve İşletme AS	31.161	35.946	(4.785)
Metro C S.c.p.A.	27.098	31.825	(4.726)
Sociedad Concesionaria Metropolitana de Salud s.a.	5.890	11.886	(5.996)
Altre*	10.667	14.526	(3.859)
<b>Subtotale collegate</b>	<b>113.328</b>	<b>120.012</b>	<b>(6.684)</b>

<b>TOTALE CREDITI E ALTRE ATTIVITA'</b>	<b>445.823</b>	<b>441.323</b>	<b>4.500</b>
---	----------------	----------------	--------------

#### Attività Finanziarie

	30/09/2018	30/06/2018	Variazioni
<b>Controllate</b>			
Astaldi Canada Enterprises Inc.	5.640	2.506	3.134
Astaldi Canada Inc.	47.770	46.815	955
Astaldi Concessioni S.p.A.	211.453	201.111	10.342
Consorzio Stabile Operae	12.500	12.500	0
Italstrade IS S.r.l.	5.385	5.334	51
Altre*	11.438	13.124	(1.686)
<b>Subtotale controllate</b>	<b>294.186</b>	<b>281.390</b>	<b>12.796</b>
<b>Joint venture</b>			
Ankara Etlik Hastane A.S.	5.407	4.926	481
Altre*	1.011	1.011	0
<b>Subtotale joint venture</b>	<b>6.418</b>	<b>5.937</b>	<b>481</b>
<b>Collegate</b>			
ICA Ictas Astaldi Ucuncu Bogaz Koprusu Ve Kuzey Marmara Otoyolu Yatirim Ve İşletme AS	168.077	164.616	3.461
Altre*	6.410	6.839	(429)
<b>Subtotale collegate</b>	<b>174.487</b>	<b>171.455</b>	<b>3.032</b>
<b>TOTALE ATTIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>434.506</b>	<b>430.158</b>	<b>4.348</b>

	<b>Passività derivanti dai contratti</b>		
	<b>30/09/2018</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Joint venture</b>			
Ankara Etlik Hastane A.S.	75.911	78.876	(2.965)
<b>Subtotale joint venture</b>	<b>75.911</b>	<b>78.876</b>	<b>(2.965)</b>
<b>TOTALE PASSIVITA' DERIVANTI DA CONTRATTI</b>	<b>75.911</b>	<b>78.876</b>	<b>(2.965)</b>

	<b>Debiti e altre Passività</b>		
	<b>30/09/2018</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Controllate</b>			
Afragola FS Società consortile a Responsabilità Limitata	21.259	21.475	(216)
AR.GI S.c.p.A.	66.109	65.726	383
Astaldi Concessioni S.p.A.	2.321	2.316	5
Astaldi Construction Corporation	5.925	4.735	1.190
ASTALROM S.A.	7.375	7.437	(62)
Astur Construction and Trade A.S.	24.343	51.009	(26.666)
Consorzio Stabile Operae	71.721	58.974	12.747
Constructora Astaldi Cachapoal Limitada	5.834	6.039	(205)
Dirpa 2 S.c. a r.l.	9.451	8.987	464
Garbi Linea 5 S.c. a r.l. in liquidazione	7.225	7.191	34
GE. SAT S.c. a r.l.	6.446	6.322	124
nBI S.p.A.	3.342	11.324	(7.982)
Partenopea Finanza di Progetto S.c.p.A.	17.158	17.544	(386)
Sirjo Scpa	22.094	21.104	990
Altre*	40.676	38.937	1.739
<b>Subtotale controllate</b>	<b>311.279</b>	<b>329.120</b>	<b>(17.841)</b>
<b>Joint venture</b>			
Etlik Hastane PA S.r.l.	5.177	3.072	2.105
Altre*	3.132	3.001	131
<b>Subtotale joint venture</b>	<b>8.309</b>	<b>6.073</b>	<b>2.236</b>
<b>Collegate</b>			
Brennero Tunnel Construction Società Consortile a Responsabilità Limitata - BTC SCARL	6.276	4.686	1.590
Consorzio Iricav Due	19.632	19.112	520
Diga di Blufi S.c.r.l. in liquidazione	5.501	5.464	37
METRO C S.c.p.a.	6.233	16.858	(10.625)
Altre*	7.241	6.629	612
<b>Subtotale collegate</b>	<b>44.883</b>	<b>52.749</b>	<b>(7.866)</b>
<b>TOTALE DEBITI E ALTRE PASSIVITA'</b>	<b>364.471</b>	<b>387.942</b>	<b>(23.471)</b>

	<b>Passività finanziarie</b>		
	<b>30/09/2018</b>	<b>30/06/2018</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Società controllanti</b>			
FINAST	27.000	27.000	0
<b>Società sotto comune controllo</b>			
Finetupar International S.A.	7.000	7.000	0
<b>Controllate</b>			
Astaldi Concessioni S.p.A.	73.247	73.272	(25)
Astur Construction and Trade A.S.	19.397	18.188	1.209
Inversiones Assimco Limitada	35.866	35.006	860
Altre*	1.332	2.042	(710)
<b>Subtotale controllate</b>	<b>129.842</b>	<b>128.508</b>	<b>1.334</b>
<b>Joint venture</b>			
Altre*	1.365	1.047	318
<b>TOTALE PASSIVITA' FINANZIARIE</b>	<b>165.207</b>	<b>163.555</b>	<b>1.652</b>

## Conto Economico al 30.09.2018

	Ricavi operativi	Costi operativi	Proventi e (Oneri) Finanziari
<b>Società controllanti</b>			
FINAST	9	0	(441)
<b>Società sotto comune controllo</b>			
Finetupar International S.A.	0	0	(256)
<b>Controllate</b>			
Astur Construction and Trade A.S.	1.694	14.537	(584)
Capodichino AS.M S.c.r.l.	94	7.686	0
Consorzio Stabile Operae	0	10.317	0
Dirpa 2 S.c.ar.l.	32.579	0	(9)
GE. SAT S.c. a r.l.	7	9.520	77
nBI S.p.A.	654	12.113	12
Altre*	12.957	23.620	13.322
<b>Subtotale controllate</b>	<b>47.985</b>	<b>77.793</b>	<b>12.817</b>
<b>Joint venture</b>			
Ankara Etlik Hastane A.S.	55.437	126	160
Ic İçtaş Astaldi İca İnşaat A.S.	29.215	57	3.723
Altre*	2	99	23
<b>Subtotale joint venture</b>	<b>84.654</b>	<b>281</b>	<b>3.905</b>
<b>Collegate</b>			
Brennero Tunnel Construction Società Consortile a Responsabilità Limitata - BTC SCARL	319	46.663	0
Consorzio MM4	53.384	852	0
METRO C S.c.p.a.	626	15.403	0
Otoyol Yatirim Ve Isletme A.S.	55.813	0	65
Sociedad Concesionaria Metropolitana de Salud s.a.	39.090	94	0
Altre*	2.135	3.360	6.899
<b>Subtotale collegate</b>	<b>151.365</b>	<b>66.372</b>	<b>6.964</b>
<b>TOTALE CONTO ECONOMICO</b>	<b>284.013</b>	<b>144.447</b>	<b>22.990</b>

(\*) 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 dei primi nove mesi del 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;
- con riferimento al contratto di subappalto tra Astaldi S.p.A. e la controllata Astur Construction and Trade A.S., relativo a parte dei lavori dell'Autostrada Gebze-Orhangazi-Izmir in Turchia, la Capogruppo ha contabilmente rilevato nel corso dei primi nove mesi del 2018 i corrispondenti costi operativi e debiti commerciali;
- la Società ha effettuato nel corso del terzo trimestre 2018 versamenti alla controllata Astaldi Concessioni S.p.A. per complessivi € 8 milioni. Tali somme sono state destinate a garantire alla controllata le risorse finanziarie necessarie per far fronte agli impegni in termini di capitalizzazione della SPV Ankara Etlik Hastane A.S.

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)

	9 mesi 2018
Amministratori	1.599
Sindaci	135
Direttori generali	1.477
<b>Totale</b>	<b>3.211</b>

Affitto Ramo di azienda

Così come reso noto con comunicato stampa del 28 settembre 2018 la Società - al fine di garantire la salvaguardia del business (e, immediatamente di riflesso, del ceto creditorio) - ha individuato un percorso di ristrutturazione, che prevede, tra l'altro la concessione in affitto, a due *Newco* di nuova costituzione possedute al 100% da Astaldi S.p.A., dei rami di azienda relativi alle attività svolte all'estero.

Astaldi ha pertanto costituito, in data 19 settembre 2018, Astaldi Enterprise S.p.A. (di seguito, "**Astaldi Enterprise**") e Astaldi Infrastructure S.p.A. (di seguito, "**Astaldi Infrastructure**") e ha concluso con esse, in data 27 settembre 2018, due contratti di affitto, in base ai quali Astaldi Enterprise è divenuta affittuaria del Ramo di Azienda comprendente un insieme di commesse estere sviluppate per tramite di apposite Joint Operations costituite con uno o più partners esteri; mentre Astaldi Infrastructure è divenuta affittuaria del Ramo di Azienda comprendente un insieme di commesse estere che Astaldi esegue in proprio, senza l'ausilio di partner.

Alla data di predisposizione del presente comunicato si sono, tuttavia, riscontrate obiezioni e contestazioni in molti dei Paesi interessati, sia da parte dei Committenti, sia da parte dei *partner*. La figura dell'affitto del ramo di azienda, infatti, non è conosciuta dalla maggior parte degli ordinamenti e viene talvolta equiparata ad una cessione del contratto, come tale non consentita, o ad una modificazione soggettiva dell'affidatario. Pertanto, anche in ragione del ridimensionarsi (a seguito di incontri con i principali committenti) dei timori di risoluzione delle commesse, la Società sta riconsiderando il suddetto affitto e conseguentemente il ritorno dei rami di azienda in capo alla Astaldi.

**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 settembre 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 finanziari<sup>6</sup> (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*. Pur non essendo necessaria - alla luce di quanto appena rappresentato - una verifica dei *covenant* finanziari con riferimento alla data del 30 settembre 2018 la presentazione della domanda di concordato preventivo ha determinato il verificarsi di un evento rilevante ai sensi dei contratti di finanziamento e dei prestiti obbligazionari in essere e in alcuni casi, ciò ha comportato la decadenza dal beneficio del termine dei relativi contratti. Si evidenzia, inoltre, che le specifiche disposizione della l.fall. (articoli 55 e 169) farebbero sì che i debiti finanziari della Astaldi

<sup>6</sup> 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*.

S.p.A. debbano comunque considerarsi scaduti dalla data di presentazione del ricorso a prescindere dalle relative disposizioni contrattuali.

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

Come già precedentemente rappresentato, il 28 settembre 2018 la Società ha avviato una procedura di concordato preventivo "con riserva" ai sensi degli artt. 161, sesto comma, e 186-bis l.fall., prodromica al deposito di una proposta di concordato preventivo in continuità aziendale ex artt. 160 e 186-bis ss. l.fall. La Società, che mantiene una solida realtà industriale, si avvale quindi 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 ed 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. È in fase avanzata lo studio 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 di Roma 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.*

o o o

*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](mailto:investor.relations@astaldi.com)

[www.astaldi.com](http://www.astaldi.com)

Stampa: **IMAGE BUILDING**

Tel. +39 02.89011300

**Giuliana Paoletti / Alfredo Mele / Alessandro Zambetti**

[astaldi@imagebuilding.it](mailto:astaldi@imagebuilding.it)