



COMUNICATO STAMPA

DOCUMENTAZIONE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SULLA RELAZIONE SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2020

INFORMAZIONI SU RICHIESTA DI CONSOB AI SENSI DELL'ART. 114, TUF

DOCUMENTAZIONE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO. RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE

Roma, 12 ottobre 2020 – Astaldi informa che il Consiglio di Amministrazione ha approvato la Relazione Semestrale al 30 giugno 2020 dopo aver riesaminato ed integrato l'informativa, contenuta nella sezione relativa degli Eventi Successivi, in riferimento alla notizia relativa alla misura cautelare adottata dall'Autorità Giudiziaria di El Salvador nei confronti della stessa Astaldi, già comunicata al mercato lo scorso 1° ottobre.

La Relazione Semestrale, unitamente alla Relazione della Società di Revisione, è disponibile sul sito *web* istituzionale www.astaldi.com, Sezione *Investor Relations–Bilanci e Relazioni* (nella versione inglese *Investor Relations–Financial Reports*) ed è stata depositata presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A., a disposizione di chiunque ne faccia richiesta. La documentazione in parola è altresì disponibile presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato www.1info.it.

Con riferimento a quanto disposto dalla Comunicazione CONSOB N. 9081707 del 16 settembre 2009, Astaldi informa che la Società di Revisione nella relazione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2020 ha precisato che non sono pervenuti alla loro attenzione elementi tali da far ritenere che il Bilancio consolidato abbreviato del Gruppo Astaldi al 30 giugno 2020 non sia stato redatto, in tutti i suoi aspetti significativi, in conformità a quanto prescritto dal principio contabile internazionale IAS34, a meno della mancata presentazione dei dati comparativi al 30 giugno 2019. La stessa Società di revisione ha richiamato, inoltre, l'attenzione su quanto descritto dagli Amministratori nel paragrafo "Valutazioni sulla continuità aziendale" delle note esplicative al bilancio consolidato semestrale abbreviato in merito alle incertezze significative che potrebbero far sorgere dubbi significativi sulla continuità aziendale. In relazione a tale aspetto le conclusioni della Società di Revisione non sono espresse con rilievi.

Si allega la Relazione della società di revisione alla Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2020 del Gruppo Astaldi.

* * *

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

Su richiesta di CONSOB, ai sensi dell'art. 114, D. Lgs. n. 58/1998 ("TUF"), Astaldi fornisce le seguenti informazioni.

a) **Posizione Finanziaria Netta di Astaldi S.p.A. e del Gruppo Astaldi al 30 giugno 2020, con evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine**

Al 30 giugno 2020, il Gruppo ha registrato un Indebitamento finanziario netto (come da Comunicazione ESMA del 10 febbraio 2005) pari a 2.686,7 milioni di euro (2.437 milioni di euro al 31 dicembre 2019) e un Indebitamento finanziario complessivo pari a 2.368,7 milioni di euro (2.301,6 milioni di euro al 31 dicembre 2019).

Alla stessa data, Astaldi S.p.A. ha registrato un Indebitamento finanziario netto (come da Comunicazione ESMA del 10 febbraio 2005) di 2.755 milioni di euro (2.481,2 milioni di euro al 31 dicembre 2019) e un Indebitamento finanziario complessivo pari a 2.514,1 milioni di euro (2.419,1 milioni di euro al 31 dicembre 2019).

In via preliminare, si precisa che, a seguito della presentazione, in data 28 settembre 2018, della domanda per l'ammissione alla procedura di concordato preventivo con riserva, ai sensi dell'art 161, comma 6, L.F., le passività finanziarie direttamente riferite ad Astaldi S.p.A. in essere alla data sono state classificate nell'ambito delle componenti a breve termine della Posizione Finanziaria Netta.

Di seguito, si riporta lo schema di sintesi della Posizione Finanziaria Netta al 30 giugno 2020 del Gruppo Astaldi e, a seguire, di Astaldi S.p.A.

Tabella n. 1 – **Posizione Finanziaria Netta Gruppo Astaldi al 30 giugno 2020.**

€/ '000		30/06/2020	31/12/2019
A	Cassa	289.657	314.061
C	Liquidità (A+B)	289.657	314.061
	Crediti finanziari a breve termine	112.281	100.012
	<i>di cui verso parti correlate</i>	18.686	15.863
D	Crediti finanziari correnti	112.281	100.012
E	Debiti bancari correnti	(1.573.232)	(1.568.807)
F	Quota corrente debiti per obbligazioni emesse	(907.550)	(907.446)
	<i>di cui verso parti correlate</i>	(6.689)	(6.689)
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(30.134)	(29.745)
H	Altri debiti finanziari correnti	(329.247)	(338.905)
	<i>di cui verso parti correlate</i>	(20.189)	(20.189)
J	Indebitamento finanziario corrente (E+F+G+H+I)	(2.840.163)	(2.844.903)
K	Indebitamento finanziario corrente netto (J+D+C)	(2.438.224)	(2.430.830)
L	Debiti bancari non correnti	(7.926)	(9.398)
M	Obbligazioni emesse	(197.138)	(130.572)
N	Altri debiti non correnti	(45.026)	(45.571)
P	Indebitamento finanziario non corrente (L+M+N+O)	(250.090)	(185.541)
Q	Indebitamento finanziario netto Attività continuative (K+P)	(2.688.314)	(2.616.371)
R	Posizione finanziaria netta gruppi in dismissione	1.593	179.412
	<i>"di cui parti correlate"</i>	5.470	200.616
S	Indebitamento finanziario netto (Q+R)	(2.686.721)	(2.436.959)
	Crediti finanziari non correnti	165.345	14.015
	Prestiti Subordinati	152.641	121.316
	<i>di cui verso parti correlate</i>	74.611	60.949
T	Totale crediti finanziari non correnti	317.986	135.331
U	Indebitamento finanziario complessivo (S+T)	(2.368.735)	(2.301.628)

Tabella n. 2 – Posizione Finanziaria Netta di Astaldi S.p.A. al 30 giugno 2020

€/ '000		30/06/2020	31/12/2019
A	Cassa	219.736	241.134
C	Liquidità (A+B)	219.736	241.134
	Crediti finanziari a breve termine	144.437	128.683
	di cui verso parti correlate	69.869	68.417
D	Crediti finanziari correnti	144.437	128.683
E	Debiti bancari correnti	(1.482.302)	(1.478.799)
F	Quota corrente debiti per obbligazioni emesse	(907.550)	(907.446)
	di cui verso parti correlate	(6.689)	(6.689)
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(2.885)	(2.784)
H	Altri debiti finanziari correnti	(480.950)	(458.203)
	di cui verso parti correlate	(94.386)	(94.317)
J	Indebitamento finanziario corrente (E+F+G+H+I)	(2.873.688)	(2.847.232)
K	Indebitamento finanziario corrente netto (J+D+C)	(2.509.515)	(2.477.415)
L	Debiti bancari non correnti	(6.649)	(8.065)
M	Obbligazioni emesse	(197.138)	(130.572)
N	Altri debiti non correnti	(37.778)	(38.585)
P	Indebitamento finanziario non corrente (L+M+N+O)	(241.565)	(177.222)
Q	Indebitamento finanziario netto Attività continuative (K+P)	(2.751.080)	(2.654.637)
R	Posizione finanziaria netta gruppi in dismissione	(3.878)	173.485
	"di cui parti correlate"	0	194.689
S	Indebitamento finanziario netto (Q+R)	(2.754.958)	(2.481.152)
	Crediti finanziari non correnti	197.872	27.146
	Prestiti Subordinati	42.941	34.912
	di cui verso parti correlate	7.745	6.391
T	Totale crediti finanziari non correnti	240.812	62.059
U	Indebitamento finanziario complessivo	(2.514.146)	(2.419.094)

L'Indebitamento finanziario complessivo tiene conto, oltre che dell'indebitamento finanziario netto (lett. S dello schema che precede) determinato secondo quanto previsto dalla Raccomandazione dell'European Securities and Markets Authority – ESMA (ex CESR) del 10 febbraio 2005, anche dei crediti finanziari non correnti. Si fa presente, in ultimo, che la Posizione Finanziaria Netta, anche in termini comparativi, non contiene la valorizzazione dei derivati funzionali all'attività di copertura, i quali, per loro natura, non rappresentano valori finanziari.

b) Posizioni debitorie scadute di Astaldi S.p.A. e del Gruppo Astaldi al 30 giugno 2020, 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 2020.

Posizioni debitorie scadute di Astaldi S.p.A.¹ al 30 giugno 2020

Si riporta di seguito un riepilogo delle posizioni debitorie scadute di Astaldi S.p.A. alla data del 30 giugno 2020.

¹ Non include i debiti riferiti alle Joint Operation, indicati di seguito separatamente.

Tabella n. 3 – Posizioni debitorie di Astaldi S.p.A. al 30 giugno 2020

(€ / '000.000)	30/06/2020
Debiti Commerciali	391,50
Debiti Finanziari	2.770,40
Debiti Tributari	30,62
Debiti verso Istituti Previdenziali	9,65
Debiti verso dipendenti e collaboratori	7,94
Derivati di copertura	7,84
Debiti <i>intercompany</i>	155,67
Altre passività	14,53
Totale debiti scaduti	3.318,17

Posizioni debitorie scadute delle Società Controllate e delle Joint Operation al 30 giugno 2020

Si riporta di seguito un riepilogo delle posizioni debitorie scadute delle Società Controllate e delle *Joint Operation* alla data del 30 giugno 2020.

Tabella n. 4 – Posizioni debitorie scadute delle Società Controllate e delle Joint Operation al 30 giugno 2020

(€ / '000.000)	NBI S.p.A.	Afragola FS S.c.r.l.	Altre Società controllate	<i>Joint Operation</i>
Debiti Commerciali	33,6	28,2	64,1	90,0
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>	13,9	43,7
Debiti Finanziari	29,6	0,0	37,6	32,5
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>	0,0	32,5
Debiti Tributari	0,6	0,2	0,2	0,2
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>	0,0	0,2
Debiti verso Istituti Previdenziali	0,9	0,0	0,2	0,4
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>	0,0	0,4
Debiti verso dipendenti	1,9	0,0	0,0	0,3
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	<i>n.a.</i>	<i>n.a.</i>	0,0	0,3
Totale debiti scaduti	66,5	28,4	102,1	123,4

Per quanto riguarda le iniziative poste in essere dai creditori delle Altre Società Controllate e delle *Joint Operation*, si precisa che, alla data del 30 giugno 2020, 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 1,3 milioni di euro².

² Non include i saldi riferiti alle Altre Società Controllate in concordato preventivo

c) *Principali variazioni intervenute 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*

Astaldi S.p.A., 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 interessato⁴. 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.

Parti correlate relative al Gruppo Astaldi – saldi al 30 giugno 2020

(€ / '000)	Attività derivanti da contratti	Crediti e altre Attività	Attività Finanziarie	Attività relative a disposal group	Passività derivanti da contratti	Debiti e Altre passività	Passività finanziarie	Passività relative a disposal group	Ricavi operativi	Costi operativi	Proventi e Oneri Finanziari
Società controllanti											
Fin.Ast. S.r.l.	0	7	0	0	0	0	26.879	0	5	0	0
Joint venture											
Ankara Etlik Hastane A.S.	0	1.565	63.902	0	80.728	0	0	0	2.331	0	1.536
Consorzio A.F.T. Kramis	0	5.549	578	0	0	297	0	0	0	15	0
Altre*	0	10.837	156	0	1.848	6.332	0	0	174	2	283
	0	17.951	64.636	0	82.576	6.629	0	0	2.505	17	1.819
Società collegate											
BTC SCARL	0	3.399	19.881	0	0	6.763	0	0	407	34.084	233
Consorzio Iricav Due	0	1.445	0	0	0	21.610	0	0	222	947	0
Consorzio MM4	1.251	15.668	0	0	0	1.588	0	0	34.495	463	0
Diga di Blufi S.c.r.l. in liq.	0	6.846	0	0	0	5.505	0	0	1	1	1
METRO C S.c.p.a.	0	1.451	0	0	0	7.868	0	0	245	11.374	0
Otoyol Yatirim Ve Isletme A.S	0	61	477	0	2.305	0	0	0	7.047	0	15
Sociedad Concesionaria Metropolitana de Salud s.a.	0	2.071		5.470	0	1.745	0	0	(1.472)	0	145
Altre*	0	3.996	5.820	1.864	0	6.620	0	174	150	489	46
	1.251	34.937	26.178	7.335	2.305	51.699	0	174	41.094	47.357	441
Totale	1.251	52.894	90.814	7.335	84.881	58.328	26.879	174	43.604	47.374	2.260
Percentuale di incidenza	0,13%	5,81%	20,45%	33,78%	20,83%	3,99%	0,87%	0,94%	6,64%	7,68%	4,54%

Le principali operazioni intervenute nel primo semestre 2020 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 partecipate nell'ambito delle attività in Concessioni, principalmente riferiti al progetto della Metropolitana di Milano Linea 4 (Consorzio MM4, Italia). In relazione alle attività in questione sono stati rilevati nel bilancio semestrale consolidato al 30 giugno 2020 i corrispondenti ricavi operativi, nonché i correlati crediti commerciali e le attività/passività derivanti dai contratti;

- i costi consortili addebitati alla Capogruppo dalle società (i) Brennero Tunnel Construction S.c.r.l. (Galleria di Base del Brennero Lotto Mules 2-3) e Metro C S.c.p.A (Linea C della metropolitana di Roma);
- sono stati rilevati gli effetti del contratto di leasing in essere tra la Capogruppo e la società Brennero Tunnel Construction S.c.r.l. relativo ad una fresa meccanica (Tunnel Boring Machine) necessaria per lo scavo della Galleria di base del Brennero.

Parti correlate relative alla Capogruppo Astaldi S.p.A. – saldi al 30 giugno 2020

(€ / '000)	Attività derivanti dai contratti	Crediti e altre Attività	Attività Finanziarie	Attività relative a Disposal Group	Passività derivanti dai contratti	Debiti e Altre passività	Passività finanziarie	Passività relative a Disposal Group	Ricavi operativi	Costi operativi	Proventi e Oneri Finanziari
Società controllanti											
Fin.Ast. S.r.l.	0	7	0	0	0	0	26.879	0	5	0	0
Società controllate											
Afragola FS S.c.r.l. in Concordato preventivo	0	2.209	0	0	0	23.307	0	0	0	2	0
AR.GI S.c.p.A.	0	57.414	0	0	0	122.108	0	0	60	882	0
Astaldi Canada Enterprises Inc.	0	827	20.360	0	0	0	0	0	4	0	603
Astaldi Canada Inc.	0	6.956	31.336	0	0	0	0	0	63	0	640
Astaldi Concessioni S.p.A.	0	16.461	244.474	0	0	4.345	110.245	0	84	270	4.978
Astaldi Concessions S.p.A.	0	0	0	0	0	155	0	0	0	155	0
Astaldi Construction Corporation	0	14.365	5.326	0	0	6.583	234	0	803	0	1.535
ASTALROM S.A.	0	7.266	0	0	0	7.454	900	0	8	278	0
Astur Construction and Trade A.S.	0	1.902	0	0	0	9.001	19.850	0	0	0	0
Capodichino AS.M S.c.r.l	0	6.452	0	0	0	4.054	0	0	178	2.441	0
Consorzio Stabile Busi in Liquidazione	0	9	0	0	0	5.185	0	0	0	0	0
Consorzio Stabile Operae	0	79.549	12.500	0	0	116.075	0	0	0	4.129	0
Constructora Astaldi Cachapoal Limitada	0	14.146	0	0	0	5.185	0	0	0	0	0
Dirpa 2 S.c.ar.l.	13.904	27.367	0	0	0	3.747	0	0	13.009	0	(91)
Garbi Linea 5 S.c.a.r.l. In Liquidazione	0	6.977	0	0	0	7.234	0	0	0	5	0
GE. SAT S.c.a.r.l.	0	14.743	0	0	0	10.903	0	0	(0)	6.501	0
Italstrade S.p.A.	0	75	4.746	0	0	7	0	0	10	0	80
Partenopea Finanza di Progetto S.c.p.A. in Concordato preventivo	0	7.177	0	0	0	17.556	0	0	19	32	0
Romairport S.r.l.	0	10.878	91	0	0	3.172	0	0	2	3	0
Sirjo Scpa	0	18.189	2.476	0	0	28.792	0	0	139	3.252	33
Altre	2.880	28.736	3.008	4.755	0	24.524	0	9.964	5.810	5.186	223
	16.784	321.698	324.317	4.755	0	399.387	131.229	9.964	20.190	23.137	8.001

Joint ventures											
Ankara Etlik Hastane A.S.	0	693	7.268	0	80.728	0	0	0	2.331	0	151
Consorzio A.F.T. Kramis	0	5.549	578	0	0	297	0	0	0	15	0
Altres*	0	7.172	156	0	0	3.386	0	0	0	2	283
	0	13.414	8.002	0	80.728	3.682	0	0	2.331	17	433
Società collegate											
BTC SCARL	0	3.399	19.881	0	0	6.762	0	0	407	34.084	233
Consorzio Iricav Due	0	1.445	0	0	0	21.566	0	0	222	911	0
Consorzio MM4	1.251	15.668	0	0	0	1.588	0	0	34.495	463	0
Diga di Blufi S.c.r.l. in liq.	0	6.846	0	0	0	5.505	0	0	0	1	1
METRO C S.c.p.a.	0	1.444	0	0	0	7.868	0	0	245	11.374	0
Sociedad Concesionaria Metropolitana de Salud s.a.	0	674	0	0	0	1.175	0	0	(1.472)	0	0
Otoyol Yatirim Ve Isletme A.S	0	61	477	0	2.305	0	0	0	7.047	0	15
Altres*	0	3.980	5.820	688	0	6.546	0	174	145	476	46
	1.251	33.517	26.178	688	2.305	51.010	0	174	41.087	47.308	295
Totale	18.035	368.636	358.497	5.443	83.033	454.080	158.108	10.138	63.614	70.463	8.730
Percentuale di incidenza	2,35%	38,29%	55,85%	39,44%	33,94%	31,06%	4,98%	53,78%	13,38%	15,51%	19,00%

Oltre a quanto direttamente riferibile al consueto svolgimento delle attività industriali³, si segnalano, in particolare, nel primo semestre 2020, i finanziamenti effettuati dalla Capogruppo alle controllate Astaldi Canada Enterprises Inc. (circa 10,5 milioni di euro, per fare fronte allo sviluppo delle attività produttive in Canada) e Astaldi Concessioni S.p.A. (circa 8,2 milioni di euro, per i programmati investimenti nel comparto delle concessioni).

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 2020 del grado di rispetto di dette clausole

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 già in essere a quella data e, in alcuni casi, ciò ha comportato la decadenza dal beneficio del termine dei relativi contratti. Si evidenzia, inoltre, che le specifiche disposizioni degli artt. 55 e 169, L.F., farebbero sì che i debiti finanziari di Astaldi debbano comunque considerarsi scaduti dalla data di presentazione del ricorso, a prescindere dalle relative disposizioni contrattuali.

Con riferimento, invece, al prestito obbligazionario di originari 75 milioni di euro emesso in data 12 febbraio 2019 (*Euro 75,000,000.00 Super-senior Secured PIYC Floating Rate Notes due 12 February 2022*), successivamente incrementato e modificato fino a 190 milioni di euro in data 27 novembre 2019 (*up to Euro 190,000,000.00 Super-senior Secured PIYC Floating Rate Notes due 12 February 2022*), si segnala che lo stesso – pur non prevedendo l'applicazione di *covenant* finanziari – contiene una clausola di *negative pledge* e una limitazione all'assunzione di ulteriore indebitamento, salvo alcune specifiche eccezioni previste nel relativo regolamento del prestito obbligazionario. Inoltre, l'utilizzo delle risorse finanziarie (c.d. *use of proceed*) derivanti da tale prestito obbligazionario è consentito esclusivamente nei limiti di quanto previsto nell'autorizzazione fornita dal Tribunale di Roma, Sezione Fallimentare, ai sensi dell'art. 182–*quinquies*, comma 3, L.F. Alla data del 30 giugno 2020, tali clausole risultavano rispettate.

e) Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari

³ Principalmente riferite a lavori di costruzione eseguiti per conto delle SPV del comparto Concessioni e all'addebito dei costi consortili ricevuto dalle cd. società di scopo (principalmente, Brennero Tunnel Construction S.c.r.l., Sirjo S.c.p.a. e GE.SAT S.c.r.l.).

Come già comunicato dalla Società in data 16 settembre 2020 (comunicato disponibile sul sito web istituzionale www.astaldi.com, sezione *Sala Stampa-Comunicati Stampa* e per la versione inglese *Media-Press Releases*), la Società ha ritenuto opportuno rivedere le stime al 2020, per tenere conto anche degli impatti del COVID-19 sull'attività del Gruppo nella prima parte del 2020, così come di seguito richiamato:

- Totale ricavi: Euro 1,5 miliardi circa;
- EBITDA *adjusted*: > 5%;
- EBIT *adjusted*: > 3%;
- Posizione Finanziaria Netta (post esdebitazione): positiva per più di Euro 300 milioni.

I valori sopra indicati si intendono riferiti al solo Perimetro in Continuità delle attività, così come definito nel Piano e nella Proposta Concordataria.

Come già evidenziato nel comunicato sopra richiamato, per quanto riguarda gli esercizi 2021, 2022 e 2023, tenuto conto che le misure ipotizzate dal Governo italiano e da quello di altri Paesi europei ed extra-europei prevedono che il rilancio dell'economia dovrà principalmente avvenire attraverso piani di investimento straordinari che vedranno il settore delle infrastrutture come uno tra i maggiormente interessati e promossi, circostanza di cui potrebbero beneficiare in futuro le attività del Gruppo, sulla base delle informazioni alla data disponibili, la Società ritiene che nei suddetti esercizi sia ragionevole che si realizzino le condizioni per recuperare volumi e margini reddituali, che si stima di non conseguire nel 2020, in modo tale da perseguire gli obiettivi previsti nel Piano, seppure non su base annuale, nell'arco temporale complessivo da esso considerato (2019-2023).

Si ribadisce anche in questo contesto che non è tuttavia possibile escludere che l'eventuale perdurare della situazione di emergenza dovuta alla pandemia da COVID-19, la cui durata ed esaurimento non sono prevedibili, possa rendere inattendibili le assunzioni prese in considerazione dal Consiglio di Amministrazione in sede di valutazione delle nuove *guidance* per il 2020, determinando effetti negativi sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria del Gruppo, non prevedibili alla data, che potrebbero pregiudicare il raggiungimento degli obiettivi del Piano nell'arco temporale considerato.

Tutti i comunicati stampa richiamati nella presente Informativa sono disponibili anche sul sito internet della Società www.astaldi.com, sezione *Sala Stampa-Comunicati Stampa* (nella versione inglese, *Media-Press Releases*).

* * *

DICHIARAZIONE DEL DIRIGENTE PREPOSTO ALLA REDAZIONE DEI DOCUMENTI CONTABILI SOCIETARI, AI SENSI DELL'ART. 154-BIS, COMMA 2, TUF

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.

* * *

Il GRUPPO ASTALDI è uno dei principali Contractor a livello mondiale nel settore dei progetti infrastrutturali complessi e strategici. Attivo da 95 anni a livello internazionale, il Gruppo sviluppa iniziative 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 e dell'Impiantistica e Gestione di Sistemi Complessi. Quotato alla Borsa di Milano dal 2002, Astaldi ha sede in Italia e opera prevalentemente in Europa (Polonia, Romania) e Turchia, Africa (Algeria), Nord America (Canada e Stati Uniti), America Latina.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

ASTALDI

Tel. +39 06.41766360

Alessandra Onorati / Anna Forciniti

Relazioni Esterne e Investor Relations

investor.relations@astaldi.com

www.astaldi.com

IMAGE BUILDING

Tel. +39 02.89011300

Giuliana Paoletti / Alfredo Mele

astaldi@imagebuilding.it



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via Ettore Petrolini, 2
00197 ROMA RM
Telefono +39 06 80961.1
Email it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspa@pec.kpmg.it

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato semestrale abbreviato

*Agli Azionisti della
Astaldi S.p.A.*

Introduzione

Abbiamo svolto la revisione contabile limitata dell'allegato bilancio consolidato semestrale abbreviato, costituito dai prospetti della situazione patrimoniale-finanziaria, dell'utile/(perdita) e del conto economico complessivo e delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalle relative note esplicative, del Gruppo Astaldi al 30 giugno 2020. Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea. E' nostra la responsabilità di esprimere una conclusione sul bilancio consolidato semestrale abbreviato sulla base della revisione contabile limitata svolta.

Portata della revisione contabile limitata

Il nostro lavoro è stato svolto secondo i criteri per la revisione contabile limitata raccomandati dalla Consob con Delibera n. 10867 del 31 luglio 1997. La revisione contabile limitata del bilancio consolidato semestrale abbreviato consiste nell'effettuare colloqui, prevalentemente con il personale della società responsabile degli aspetti finanziari e contabili, analisi di bilancio ed altre procedure di revisione contabile limitata. La portata di una revisione contabile limitata è sostanzialmente inferiore rispetto a quella di una revisione contabile completa svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) e, conseguentemente, non ci consente di avere la sicurezza di essere venuti a conoscenza di tutti i fatti significativi che potrebbero essere identificati con lo svolgimento di una revisione contabile completa. Pertanto, non esprimiamo un giudizio sul bilancio consolidato semestrale abbreviato.

Elementi alla base delle conclusioni con rilievi

Il bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2020 predisposto dagli Amministratori non presenta i dati comparativi relativi al periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2019 come invece richiesto dal principio contabile di riferimento IAS 34.



Gruppo Astaldi

Relazione di revisione contabile limitata sul bilancio consolidato semestrale abbreviato
30 giugno 2020

Conclusioni

Sulla base della revisione contabile limitata svolta, ad eccezione degli effetti di quanto descritto nel paragrafo *"Elementi alla base delle conclusioni con rilievi"* della presente relazione, non sono pervenuti alla nostra attenzione elementi che ci facciano ritenere che il bilancio consolidato semestrale abbreviato del Gruppo Astaldi al 30 giugno 2020 non sia stato redatto, in tutti gli aspetti significativi, in conformità al principio contabile internazionale applicabile per l'informativa finanziaria infrannuale (IAS 34) adottato dall'Unione Europea.

Incertezze significative relative alla continuità aziendale

Si richiama l'attenzione su quanto descritto dagli Amministratori nel paragrafo *"Valutazioni sulla continuità aziendale"* delle note esplicative al bilancio consolidato semestrale abbreviato, in merito a eventi e circostanze che indicano l'esistenza di incertezze significative che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e alle ragioni in base alle quali gli stessi Amministratori hanno ritenuto appropriato l'utilizzo del presupposto della continuità aziendale per la redazione del bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2020. Le nostre conclusioni non sono espresse con rilievi in relazione a tale aspetto.

Roma, 12 ottobre 2020

KPMG S.p.A.

Marco Mele
Socio