



## COMUNICATO STAMPA

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

Roma, 18 Novembre 2020 – Su richiesta di CONSOB<sup>1</sup>, ai sensi dell'art. 114, TUF, Astaldi S.p.A. (di seguito, anche "Astaldi", la "Società" o la "Capogruppo") fornisce le informazioni di seguito riportate.

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

Si precisa in via preliminare che in data 17 luglio 2020 il Tribunale di Roma, all'esito della verifica della regolarità della procedura di concordato e dei risultati della votazione dei creditori, ha pubblicato il decreto di omologa del Concordato preventivo in continuità aziendale di Astaldi. A valle dell'omologa, ha iniziato a produrre i relativi effetti giuridici anche il patrimonio destinato, costituito ai sensi degli artt. 2447-bis e ss., del Codice Civile, così come previsto dal Piano e della Proposta Concordataria di Astaldi, per segregare taluni attivi patrimoniali al solo fine del pagamento del debito chirografo della Società.

#### Posizione Finanziaria Netta del Gruppo Astaldi

Al 30 settembre 2020, il Gruppo ha registrato un Indebitamento finanziario netto (come da Comunicazione ESMA del 10 febbraio 2005) pari a 2.567,6 milioni di euro (2.686,7 milioni di euro al 30 giugno 2020) e un Indebitamento finanziario complessivo pari a 2.249,5 milioni di euro (2.368,7 milioni di euro al 30 giugno 2020). Si precisa che l'indebitamento finanziario complessivo del Gruppo al 30 settembre 2020 è riferito per negativi 2.409,1 milioni di euro al Patrimonio destinato e per positivi 159,6 milioni di euro all'attività generale del Gruppo.

Di seguito, si riporta lo schema di sintesi della Posizione Finanziaria Netta.

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

| €/ '000  | 30/09/2020         | 30/06/2020         |
|--|--------------------|--------------------|
| <b>A Liquidità</b>   | <b>336.228</b>     | <b>289.657</b>     |
| <b>B Crediti finanziari correnti</b>                                 | <b>180.561</b>     | <b>112.281</b>     |
| C Debiti per obbligazioni emesse                                     | (908.580)          | (907.550)          |
| D Altri debiti   | (1.930.094)        | (1.932.613)        |
| <b>E Indebitamento finanziario corrente (C+D)</b>                    | <b>(2.838.674)</b> | <b>(2.840.163)</b> |
| <b>F Indebitamento finanziario corrente netto (A+B+E)</b>            | <b>(2.321.886)</b> | <b>(2.438.224)</b> |
| G Debiti per obbligazioni emesse                                     | (198.635)          | (197.138)          |
| H Altri debiti   | (50.476)           | (52.952)           |
| <b>I Indebitamento finanziario non corrente (G+H)</b>                | <b>(249.111)</b>   | <b>(250.090)</b>   |
| <b>J Indebitamento finanziario netto Attività continuative (F+I)</b> | <b>(2.570.997)</b> | <b>(2.688.314)</b> |
| <b>K Posizione finanziaria netta gruppi in dismissione</b>           | <b>3.368</b>       | <b>1.593</b>       |

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

| €/ '000  |  | 30/09/2020  | 30/06/2020  |
|----------|--|-------------|-------------|
| <b>L</b> | <b>Indebitamento finanziario netto come da comunicazione ESMA (ex CESR) 10 febbraio 2005</b> (J+K) | (2.567.629) | (2.686.721) |
| <b>M</b> | <b>Crediti finanziari non correnti</b>   | 318.126     | 317.986     |
| <b>N</b> | <b>Indebitamento finanziario complessivo</b> (L+M)   | (2.249.503) | (2.368.735) |
|          | <i>di cui Indebitamento finanziario complessivo del Patrimonio destinato</i>                       | (2.409.090) | n.a.        |
|          | <i>di cui Posizione Finanziaria Netta complessiva dell'Attività generale</i>                       | 159.587     | n.a.        |

Si precisa che i valori rappresentati nella Posizione Finanziaria Netta del Gruppo sono di derivazione gestionale e non sono stati sottoposti all'attenzione del Consiglio di Amministrazione della Società.

#### Posizione Finanziaria Netta di Astaldi S.p.A.

Alla data del 30 settembre 2020, Astaldi S.p.A. ha registrato un Indebitamento finanziario netto (come da Comunicazione ESMA del 10 febbraio 2005) di 2.776,2 milioni di euro (2.755 milioni di euro al 30 giugno 2020) e un Indebitamento finanziario complessivo pari a 2.525,8 milioni di euro (2.514,1 milioni di euro al 30 giugno 2020). Si precisa che l'indebitamento finanziario complessivo di Astaldi S.p.A. al 30 settembre 2020 è riferito per negativi 2.644,3 milioni di euro al Patrimonio destinato e per positivi 118,5 milioni di euro all'attività generale della Società.

Di seguito, si riporta lo schema di sintesi della Posizione Finanziaria Netta.

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

| €/ '000  |  | 30/09/2020  | 30/06/2020  |
|----------|--|-------------|-------------|
| <b>A</b> | <b>Liquidità</b>   | 229.684     | 219.736     |
| <b>B</b> | <b>Crediti finanziari correnti</b>   | 127.103     | 144.437     |
|          | <i>di cui verso controllate</i>  | 55.586      | 51.183      |
| C        | Debiti per obbligazioni emesse   | (908.580)   | (907.550)   |
| D        | Altri debiti   | (1.981.107) | (1.966.137) |
|          | <i>di cui verso controllate</i>  | (76.017)    | (74.197)    |
| <b>E</b> | <b>Indebitamento finanziario corrente</b> (C+D)  | (2.889.687) | (2.873.688) |
| <b>F</b> | <b>Indebitamento finanziario corrente netto</b> (A+B+E)  | (2.532.900) | (2.509.515) |
| G        | Debiti per obbligazioni emesse   | (198.635)   | (197.138)   |
| H        | Altri debiti   | (42.477)    | (44.427)    |
| <b>I</b> | <b>Indebitamento finanziario non corrente</b> (G+H)  | (241.111)   | (241.565)   |
| <b>J</b> | <b>Indebitamento finanziario netto Attività continuative</b> (F+I)                                 | (2.774.011) | (2.751.080) |
| <b>K</b> | <b>Posizione finanziaria netta gruppi in dismissione</b>   | (2.175)     | (3.878)     |
| <b>L</b> | <b>Indebitamento finanziario netto come da comunicazione ESMA (ex CESR) 10 febbraio 2005</b> (J+K) | (2.776.186) | (2.754.958) |
| <b>M</b> | <b>Crediti finanziari non correnti</b>   | 250.348     | 240.812     |
|          | <i>di cui verso controllate</i>  | 53.029      | 37.974      |
| <b>N</b> | <b>Indebitamento finanziario complessivo</b> (L+M)   | (2.525.838) | (2.514.146) |
|          | <i>di cui Indebitamento finanziario complessivo del Patrimonio destinato</i>                       | (2.644.347) | n.a.        |
|          | <i>di cui Posizione Finanziaria Netta complessiva dell'Attività generale</i>                       | 118.509     | n.a.        |

Si precisa che i valori rappresentati nella Posizione Finanziaria Netta di Astaldi S.p.A. sono di derivazione gestionale e non sono stati sottoposti all'attenzione del Consiglio di Amministrazione della Società.

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

Posizioni debitorie scadute di Astaldi S.p.A.<sup>2</sup> al 30 settembre 2020

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

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

| (€ / '000.000)                          | 30/09/2020  |
|---|-------------|
| Debiti Commerciali                      | 45,5        |
| <i>di cui scaduti da meno di 3 mesi</i> | 22,3        |
| Debiti Finanziari                       | 1,4         |
| <i>di cui scaduti da meno di 3 mesi</i> | 0,0         |
| Debiti verso dipendenti e collaboratori | 0,1         |
| <i>di cui scaduti da meno di 3 mesi</i> | 0,1         |
| <b>Totale debiti scaduti</b>            | <b>47,0</b> |

Per quanto attiene, inoltre, le modalità di soddisfazione dei debiti concordatari di Astaldi S.p.A si rinvia a quanto previsto nel decreto di omologa n. 2900/2020, pubblicato in data 17 luglio 2020 (disponibile sul sito internet della Società [www.astaldi.com](http://www.astaldi.com), sezione *Investor Relations–Concordato* e, nella versione inglese, *Investor Relations–Composition with Creditors*) nonché a quanto successivamente rappresentato alla lettera “e” del presente documento.

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

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

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

| (€ / '000.000)                            | NBI S.p.A.  | Afragola FS S.c.r.l. | Altre società controllate | Joint Operation |
|---|-------------|----------------------|---------------------------|-----------------|
| Debiti Commerciali                        | 33,3        | 28,2                 | 52,5                      | 83,6            |
| <i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i> | 0,9         | <i>n.a.</i>          | 11,5                      | 46,4            |
| 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                       | 0,3             |
| <i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i> | <i>n.a.</i> | <i>n.a.</i>          | 0,0                       | 0,3             |
| Debiti verso dipendenti                   | 1,9         | 0,0                  | 0,0                       | 0,0             |
| <i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i> | <i>n.a.</i> | <i>n.a.</i>          | 0,0                       | 0,0             |
| <b>Totale debiti scaduti</b>              | <b>66,2</b> | <b>28,4</b>          | <b>90,5</b>               | <b>116,7</b>    |

<sup>2</sup> Non include i debiti riferiti alle *Joint Operation*, indicati di seguito separatamente.

Per le iniziative poste in essere dai creditori delle Altre Società Controllate e delle *Joint Operation*, si precisa che, alla data del 30 settembre 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 1,2 milioni di euro<sup>3</sup>.

**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 interessato. 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**

---

Le principali operazioni intervenute nel terzo trimestre 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<sup>4</sup> partecipate nell'ambito del settore delle Concessioni, principalmente riferiti ai progetti (i) *Etilik Integrated Health Campus* di Ankara in Turchia (Ankara Etilik Hastane A.S.), (ii) Metropolitana di Milano Linea 4 in Italia (Consorzio MM4). In relazione alle attività in questione, sono stati rilevati nel trimestre in corso i corrispondenti ricavi operativi, nonché i correlati crediti commerciali e le attività/passività derivanti dai contratti;
- i costi consortili addebitati alla Capogruppo dalle società Brennero Tunnel Construction S.c.r.l. (Galleria di Base del Brennero Lotto Mules 2-3, Italia) e Metro C S.c.p.A. (Metropolitana di Roma Linea C, Italia);
- 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 Lotto Mules 2-3, in Italia. In particolare, nel periodo in esame la Capogruppo ha incassato alcune rate del contratto di *leasing* in parola, per un ammontare complessivo pari a circa 10 milioni di euro.

**Parti correlate relative alla Capogruppo Astaldi S.p.A.**

---

Oltre a quanto direttamente riferibile al consueto svolgimento delle attività industriali<sup>5</sup>, si segnalano, in particolare, nel terzo trimestre 2020, i finanziamenti effettuati dalla Capogruppo alle controllate Astaldi Canada Enterprises Inc. (circa 7,9 milioni di euro, per fare fronte allo sviluppo delle attività produttive in Canada) e Astaldi Concessioni S.p.A. (circa 6,6 milioni di euro, per i programmati investimenti nel settore 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 settembre 2020 del grado di rispetto di dette clausole**

Ai fini della presente informativa, con riferimento 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*") (il "Prestito Obbligazionario Prededucibile", rimborsato in data 12 novembre 2020, come richiamato nel successivo paragrafo), si segnala che lo stesso – pur non prevedendo l'applicazione di *covenant* finanziari – conteneva una clausola di *negative pledge* e una

---

<sup>3</sup> Non include i saldi riferiti alle Altre Società Controllate in concordato preventivo.

<sup>4</sup> *Special Purpose Vehicle*.

<sup>5</sup> 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.).

limitazione all'assunzione di ulteriore indebitamento, salvo alcune specifiche eccezioni previste nel relativo regolamento del prestito obbligazionario stesso. Inoltre, l'utilizzo delle risorse finanziarie (c.d. *use of proceed*) derivanti da tale prestito obbligazionario era 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 settembre 2020, tali clausole risultavano rispettate.

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

Il 16 settembre 2020, la Società ha reso note al mercato finanziario le seguenti previsioni gestionali per l'esercizio 2020, riviste per tenere conto anche degli impatti del COVID-19 sull'attività del Gruppo nella prima parte del 2020:

- Totale ricavi: 1,5 miliardi di euro circa;
- EBITDA *margin adjusted*<sup>6</sup>: > 5%;
- EBIT *margin adjusted*<sup>7</sup>: > 3%;
- Posizione Finanziaria Netta (post esdebitazione): positiva e superiore a 300 milioni di euro.

I valori sopra indicati si intendono riferiti al solo Perimetro in Continuità delle attività, così come definito nel Piano e nella Proposta Concordataria (documentazione disponibile sul sito internet della Società [www.astaldi.com](http://www.astaldi.com), sezione *Investor Relations-Concordato* e, nella versione inglese, *Investor Relations-Composition with Creditors*).

Per approfondimenti, si rinvia al comunicato stampa diffuso dalla Società sempre in data 16 settembre 2020. In questa sede, si ritiene opportuno evidenziare che sebbene l'andamento della gestione alla data della presente informativa sia ritenuto dalla Società in linea con le previsioni di Piano per l'esercizio 2020, così come riviste per tenere conto dell'impatto della pandemia COVID-19 sulle attività del Gruppo sopra evidenziate, non si può tuttavia escludere che il riaccutizzarsi della pandemia e i conseguenti effetti negativi derivanti dall'adozione di nuove misure restrittive applicabili alle attività del Gruppo, in Italia e all'estero, possano incidere negativamente sui risultati di quest'ultimo e determinare margini reddituali per l'esercizio 2020 peggiori, anche significativamente, rispetto alle previsioni riviste per il 2020.

Il 6 novembre 2020, Astaldi S.p.A. ha comunicato di avere eseguito gli aumenti di capitale riservati a Webuild S.p.A. ("Webuild") e ai creditori chirografari della Società, previsti dalla proposta concordataria omologata dal Tribunale di Roma con decreto pubblicato in data 17 luglio 2020 e deliberati dall'Assemblea Straordinaria del 31 luglio 2020. In particolare, la Società ha provveduto a dare esecuzione: (i) all'aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile, riservato in sottoscrizione a Webuild, mediante emissione di n. 978.260.870 nuove azioni, e (ii) all'aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile, riservato ai creditori chirografari di Astaldi in conversione dei crediti da essi vantati nei confronti di Astaldi, mediante emissione di n. 399.782.755 nuove azioni. In esecuzione di quanto deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 24 maggio 2020, sono stati altresì emessi n. 3.199.975.846 strumenti finanziari di partecipazione ai sensi dell'art. 2447-ter, comma 1, lett. e), del Codice Civile, a favore sempre dei creditori chirografari di Astaldi, che attribuiscono a ciascun titolare il diritto di concorrere al ricavato netto della liquidazione dei beni compresi nel patrimonio destinato costituito con la suddetta delibera. Per approfondimenti, anche in merito all'assegnazione dei nuovi strumenti finanziari, oltre che dei *warrant* emessi sempre in esecuzione delle deliberazioni dell'Assemblea Straordinaria del 31 luglio 2020, si rinvia al comunicato stampa diffuso dalla Società in data 6 novembre 2020.

Il 12 novembre 2020, Astaldi S.p.A. ha comunicato di aver proceduto al rimborso integrale anticipato del prestito obbligazionario denominato "*Euro 190,000,000.00 Super-senior Secured PIYC Floating Rate Notes due 12 February*

---

<sup>6</sup> L'EBITDA *margin adjusted* è stato calcolato come rapporto percentuale tra l'EBITDA *adjusted* (calcolato escludendo dall'EBITDA i costi non ricorrenti relativi alla procedura) e il totale ricavi.

<sup>7</sup> L'EBIT *margin adjusted* è stato calcolato come rapporto percentuale tra l'EBIT *adjusted* (calcolato escludendo dall'EBIT i costi non ricorrenti relativi alla procedura) e il totale ricavi.

2022' (ISIN Code IT0005359267), a seguito e in conseguenza dell'erogazione – avvenuta in pari data – di 200.000.000 di euro a favore di Astaldi ai sensi del finanziamento RCF sottoscritto in data 19 ottobre 2020 tra Astaldi e un *pool* di banche finanziatrici. Per approfondimenti, si rinvia al comunicato stampa diffuso dalla Società in data 12 novembre 2020.

o o o

Tutti i comunicati stampa richiamati nella presente Informativa sono disponibili sul sito internet della Società [www.astaldi.com](http://www.astaldi.com), nella sezione Sala Stampa–Comunicati Stampa (nella versione inglese, sezione *Media–Press Release*).

\* \* \*

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

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

##### IMAGE BUILDING

Tel. +39 02.89011300

Giuliana Paoletti / Alfredo Mele

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