



COMUNICATO STAMPA

ASTALDI: IL CDA APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 30 GIUGNO 2021

- **Risultati Consolidati Gestionali al 30 giugno 2021:**
 - Portafoglio Ordini: Euro 8,5 miliardi, di cui Euro 6,7 miliardi per attività di costruzione e i restanti Euro 1,8 miliardi per contratti O&M
 - Nuovi Ordini: Euro 1,1 miliardi, riferiti a nuovi contratti e variazioni su contratti in essere
 - Totale Ricavi: Euro 833,3 milioni
 - EBITDA: Euro 25,1 milioni
 - Posizione Finanziaria Netta Complessiva: positiva per Euro 124,6 milioni

Roma, 27 luglio 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Astaldi S.p.A. ha approvato i risultati consolidati al 30 giugno 2021.

Portafoglio Ordini al 30 giugno 2021

Al 30 giugno 2021, il Portafoglio Ordini del Gruppo è risultato pari a Euro 8,5 miliardi, di cui Euro 6,7 miliardi (78% del totale) per attività di Costruzione e Euro 1,8 miliardi (22% del totale) per attività O&M. Alla stessa data, il Portafoglio Ordini del Gruppo è localizzato per Euro 4,3 miliardi circa (51% del totale) in Italia e per Euro 4,2 miliardi (49% del totale) all'estero, dove opera in Europa (Romania, Polonia, Svezia, Turchia), nel Continente americano (Cile, Canada, USA, Paraguay), in Africa (Algeria) e in Asia (India). I dati sopra riportati sono da intendersi riferiti al Perimetro in Continuità delle attività, così come definito nell'ambito del Piano e della Proposta Concordataria.

Nel periodo, il Portafoglio Ordini ha registrato circa Euro 1,1 miliardi di incrementi netti, per Euro 793 milioni registrati in Italia e per i restanti Euro 301 milioni all'estero, prevalentemente in Europa e nelle Americhe. Alla determinazione dei Nuovi Ordini, contribuiscono (*/*) due contratti ferroviari in Italia, per il raddoppio della linea ad alta capacità Palermo–Messina–Catania, nella Tratta Giampillieri–Fiumefreddo, riferiti al 2° Lotto Funzionale Taormina–Giampillieri (Euro 251 milioni in quota Astaldi) e al 1° Lotto Funzionale Fiumefreddo–Taormina/Letojanni (Euro 160 milioni in quota Astaldi), e (*/i*) due nuovi contratti per l'alta velocità ferroviaria Napoli–Bari, per le tratte Orsara–Bovino (Euro 92 milioni in quota Astaldi) e Orsara–Hirpinia (circa Euro 269 milioni in quota Astaldi).

Non risulta ancora inserito tra i Nuovi Ordini, il contratto del valore pari ad Euro 315 milioni in quota Astaldi per la progettazione esecutiva e la realizzazione della Tratta B2 (12,7 chilometri di tracciato, da Lentate sul Seveso a Cesano Maderno) e della Tratta C (20 chilometri di tracciato, da Cesano Maderno alla Tangenziale Est di Milano A-51) dell'Autostrada Pedemontana Lombarda, in Italia.

Risultati Consolidati al 30 giugno 2021

Andamento economico del Gruppo

Al 30 giugno 2021, il totale ricavi ammonta a Euro 833,3 milioni, in crescita del 27% circa su base annua (Euro 656,8 milioni al 30 giugno 2020). I ricavi provenienti da contratti con i clienti sono da ricondurre per il 44% ad attività in Italia e per il restante 56% a progetti all'estero (prevalentemente, Europa e Continente americano). La produzione realizzata in Italia è per lo più riconducibile all'avanzamento dei progetti legati all'alta velocità ferroviaria e dei progetti stradali e al positivo apporto dalle attività O&M. In Europa si registra il positivo apporto delle commesse in Romania (ferrovie e ponti), in Polonia (strade e termovalorizzatore), in Turchia (edilizia sanitaria) e in Svezia (ferrovie). Nell'Area America, la produzione di periodo è da ricondurre ai progetti negli Stati Uniti (autostrade), in Canada (ferrovie ed edilizia civile) e in Cile (*mining*). Per l'estero, si segnala anche il contributo di Asia (India) e Africa (Algeria).

Al 30 giugno 2021, il margine operativo lordo (EBITDA) si attesta a Euro 25,1 milioni con EBITDA *margin* al 3% (Euro 66,3 milioni e margine al 10,1% al 30 giugno 2020). Il dato di periodo include Euro 11,4 milioni di rettifica in diminuzione del valore dei *contract asset* derivante dall'accordo sottoscritto a giugno con RFI, con cui sono state conciliate e transate in modo integrale, definitivo e completo alcune reciproche contestazioni che riguardavano per buona parte i lavori relativi alla stazione alta velocità Napoli-Afragola e il Passante Ferroviario di Milano, che ha consentito di smobilizzare parte delle partite cd. *slow moving* (a lento rigiro). I costi del personale includono tra l'altro gli effetti dell'accordo collettivo aziendale di incentivo alla risoluzione del rapporto di lavoro riservato a dirigenti della Sede di Roma.

Al 30 giugno 2021, il risultato operativo (EBIT) è negativo per Euro 7,4 milioni (positivo e pari a Euro 4,7 milioni al 30 giugno 2020).

I conti del periodo registrano una sopravvenienza attiva da esdebitazione a livello di attività operative per Euro 8,4 milioni, ad esito dell'omologazione del concordato Astaldi e di alcune sue partecipate.

La gestione finanziaria ha generato oneri finanziari netti per Euro 28 milioni (Euro 49,8 milioni al 30 giugno 2020), con una incidenza sui ricavi in calo al 3,4% dal 7,6% registrato al 30 giugno 2020.

Le imposte di periodo sono stimate pari a Euro 58 milioni circa (Euro 4,5 milioni al 30 giugno 2020), con un incremento su base annua che accoglie gli effetti stimati della prospettata operazione di scissione parziale.

Il risultato netto derivante dalle attività operative cessate evidenzia un onere pari a Euro 3,5 milioni (onere pari a Euro 31,8 milioni al 30 giugno 2020), che accoglie gli effetti della riclassificazione nell'ambito delle attività operative cessate (*discontinued operation*) delle componenti reddituali riconducibili alle aree/commesse abbandonate o identificate come in chiusura, in esecuzione del Piano e della Proposta Concordataria (i.e., Russia, Honduras, altri Paesi minori).

Le dinamiche sopra descritte determinano una perdita attribuibile al Gruppo di Euro 90 milioni, che si confronta con una perdita di Euro 83,8 milioni al 30 giugno 2020.

Andamento patrimoniale del Gruppo

Al 30 giugno 2021, il capitale investito netto è pari a Euro 755,1 milioni (Euro 660 milioni di fine 2020), in incremento per Euro 95,1 milioni rispetto al dato di fine esercizio precedente, essenzialmente a seguito delle dinamiche di seguito rappresentate:

- totale immobilizzazioni in riduzione per Euro 74,2 milioni, passando a Euro 287,8 milioni dagli Euro 362 milioni al 31 dicembre 2020;
- capitale circolante gestionale in incremento per Euro 170,9 milioni, attestandosi a Euro 506,2 milioni da Euro 335,3 milioni del 31 dicembre 2020.

Il Patrimonio Netto si attesta a Euro 885 milioni (Euro 975,8 milioni al 31 dicembre 2020), a esito delle dinamiche sopra descritte e in considerazione del fatto che l'esercizio 2020 accoglie gli effetti dell'esdebitazione e dell'Aumento di Capitale Webuild eseguito a novembre 2020.

Posizione Finanziaria Netta del Gruppo

Al 30 giugno 2021, la Posizione Finanziaria Netta è positiva per Euro 124,6 milioni (positiva per Euro 312,4 milioni al 31 dicembre 2020).

L'andamento finanziario del periodo riflette (i) il supporto garantito allo sviluppo delle attività industriali dei maggiori progetti in corso di esecuzione in Italia, Cile, Romania, Polonia e Stati Uniti, oltre che (ii) le dinamiche dei pagamenti delle Controparti Pubbliche con cui il Gruppo opera, tipicamente maggiormente concentrati nella seconda parte dell'anno.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il 14 marzo 2021 è stato avviato il processo di integrazione societaria tra Webuild e Astaldi. L'operazione rappresenta la naturale evoluzione di un progetto che ha dato continuità ad una realtà industriale di rilievo internazionale, salvaguardando i livelli occupazionali, e che vede così unire due realtà importanti per la creazione di un grande *player* delle infrastrutture italiano, che potrà contribuire allo sviluppo infrastrutturale del Paese. L'operazione di integrazione costituisce una ulteriore importante tappa di "Progetto Italia", operazione di consolidamento del settore delle costruzioni italiane.

Come già comunicato dalla Società, il Progetto di Scissione vedrà la sua concretizzazione nei prossimi giorni e, in estrema sintesi prevede che:

- (a) Webuild sarà assegnataria di tutte le attività, le passività e i rapporti giuridici di Astaldi post-esdebitazione concordataria che non siano ricompresi nel Patrimonio Destinato;
- (b) i beni, i diritti e gli obblighi afferenti al Patrimonio Destinato resteranno nella titolarità della Società Scissa, mantenendo impregiudicato il vincolo di destinazione del Patrimonio Destinato nel rispetto del Concordato Astaldi e assicurando, in ogni caso, la compiuta tutela delle ragioni dei creditori concorsuali di Astaldi, nel rispetto degli obblighi assunti da quest'ultima ai sensi del Concordato Astaldi;
- (c) nessuno degli azionisti di Astaldi manterrà alcuna partecipazione nella Società Scissa (che all'esito dell'operazione sarà unicamente titolare del Patrimonio Destinato dedicato alla soddisfazione dei titolari degli SFP), ricevendo invece nuove azioni ordinarie Webuild sulla base del rapporto di concambio. Alla data di efficacia della scissione, gli azionisti Astaldi riceveranno infatti azioni ordinarie Webuild di nuova emissione, con annullamento di tutte le azioni ordinarie Astaldi (incluse le azioni possedute da Webuild) e conseguente *delisting* di Astaldi dal Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana S.p.A.;

- (d) gli eventuali creditori chirografari di Astaldi, che dovessero essere riconosciuti come tali successivamente alla data di efficacia della scissione, avranno diritto a ricevere azioni ordinarie di Webuild e conserveranno il diritto a ricevere da Astaldi strumenti finanziari partecipativi a valere sul Patrimonio Destinato, in conformità al piano concordatario di Astaldi;
- (e) nel contesto della scissione, i soci di Webuild alla data immediatamente precedente il giorno di efficacia dell'operazione riceveranno *warrant* Webuild che daranno loro diritto di ricevere nuove azioni Webuild in numero tale per cui la loro quota partecipativa permanga percentualmente inalterata, nell'eventualità che siano emesse nuove azioni Webuild in favore degli ulteriori creditori chirografari di Astaldi descritti al precedente punto (d). Webuild emetterà inoltre propri *warrant* in sostituzione di quelli assegnati da Astaldi a talune banche finanziatrici ai sensi della Proposta Concordataria;
- (f) il capitale sociale della Società Scissa sarà azzerato e contestualmente ricostituito con sottoscrizione di nuovo capitale da parte di una costituenda fondazione (la "Fondazione"), che accompagnerà, in qualità di socio unico della Società Scissa, la gestione e l'ordinata dismissione degli *asset* del Patrimonio Destinato da parte di quest'ultima secondo quanto previsto dalla Proposta Concordataria.

È previsto che l'operazione di scissione sia attuata, tramite stipula dell'atto di scissione, soltanto a seguito dell'avveramento delle condizioni sospensive previste dal Progetto di Scissione (tra queste, l'emissione da parte del Tribunale di Roma del provvedimento attestante l'avvenuta esecuzione del Concordato Astaldi e il rilascio da parte delle banche finanziatrici di Astaldi dei necessari *waiver*). Fermo quanto precede, la data di efficacia della scissione, a fini civilistici, contabili e fiscali, coinciderà con il primo giorno del mese successivo alla data dell'ultima delle iscrizioni dell'atto di scissione presso il Registro delle Imprese, che le società partecipanti stimano possa intervenire entro la fine del mese di luglio, nel qual caso la scissione acquisterebbe efficacia il 1° agosto 2021.

Per approfondimenti, si rinvia anche a quanto prodotto dalla Società sul tema dell'operazione di scissione e disponibile sul sito istituzionale www.astaldi.com, Sezioni *Governance-Assemblee Azionisti/Obbligazionisti-Progetto di Scissione* e *Sala Stampa-Comunicati stampa* (nella versione inglese, rispettivamente, Sezioni *Governance-Shareholders/Bondholders Meetings-Demerger Plan* e *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.

ASTALDI – GRUPPO WEBUILD 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 e soggetta ad attività di direzione e coordinamento di Webuild S.p.A., Astaldi ha sede in Italia e opera prevalentemente in Europa (Polonia, Romania) e Turchia, Africa (Algeria), Nord America (Canada e Stati Uniti), America Latina (Cile e Paraguay) e Asia (India).

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

ASTALDI

Tel. +39 06.41766360

Relazioni Esterne e Investor Relations

investor.relations@astaldi.com

www.astaldi.com

Conto Economico Consolidato Riclassificato – Gruppo Astaldi

(valori in migliaia di euro)	30/06/2021	% su totale ricavi	30/06/2020	% su totale ricavi
Ricavi provenienti da contratti con clienti	801.923	96,2%	607.020	92,4%
Altri Ricavi operativi	31.362	3,8%	49.763	7,6%
Totale Ricavi	833.285	100,0%	656.783	100,0%
Costi della produzione	(687.978)	-82,8%	(480.095)	-73,1%
Valore Aggiunto	145.306	17,4%	176.688	26,9%
Costi del personale	(111.870)	-13,4%	(118.740)	-18,1%
Altri costi operativi	(9.248)	-1,1%	(17.779)	-2,7%
Variazione dei Costi capitalizzati per l'adempimento dei futuri contratti	69	0,0%	(33)	0,0%
Quote di utili (perdite) da joint venture e collegate	852	0,1%	26.152	4,0%
EBITDA	25.109	3,0%	66.288	10,1%
Ammortamenti	(18.462)	-2,2%	(30.766)	-4,7%
Accantonamenti	(9.382)	-1,1%	(17.031)	-2,6%
Svalutazioni	(4.624)	-0,6%	(13.799)	-2,1%
Costi capitalizzati per produzioni interne	--	0,0%	--	0,0%
EBIT	(7.359)	-0,9%	4.692	0,7%
Sopravvenienza attiva da esdebitazione attività operative	8.428	1,0%	0	0,0%
Proventi ed oneri finanziari netti	(28.054)	-3,4%	(49.789)	-7,6%
Utile / (Perdita) prima delle imposte	(26.985)	-3,2%	(45.097)	-6,9%
Imposte	(57.996)	-7,0%	(4.515)	-0,7%
Sopravvenienza attiva da esdebitazione attività operative cessate	--	0,0%	--	0,0%
Risultato netto derivante dalle attività operative cessate	(3.532)	-0,4%	(31.759)	-4,8%
Utile / (Perdita) dell'esercizio	(88.513)	-10,6%	(81.372)	-12,4%
Utile / (Perdita) attribuibile ai terzi	1.512	-0,2%	2.417	-0,4%
Utile / (Perdita) attribuibile al Gruppo	(90.025)	10,8%	(83.789)	12,8%

Stato patrimoniale consolidato riclassificato – Gruppo Astaldi

(valori in migliaia di euro)	30/06/2021	31/12/2020
Immobilizzazioni Immateriali	26.176	35.139
Immobilizzazioni Materiali	61.276	61.180
Partecipazioni	90.521	88.152
Altre Immobilizzazioni Nette	96.716	159.318
Attività non correnti possedute per la vendita	10.080	9.933
Passività direttamente associabili ad attività non correnti possedute per la vendita	(14.758)	(15.111)
Immobilizzazioni Diritti d'uso	17.791	23.440
TOTALE Immobilizzazioni (A)	287.802	362.051
Rimanenze	36.039	38.675
Lavori in corso su ordinazione	917.951	927.083
Crediti Commerciali	515.616	379.178
Crediti verso Committenti	396.915	351.735
Altre Attività	276.765	296.959
Crediti Tributari	90.707	79.271
Acconti da Committenti	(606.824)	(693.978)
Subtotale	1.627.170	1.378.923
Debiti Commerciali	(145.449)	(116.664)
Debiti Vs Fornitori	(649.177)	(594.566)
Altre Passività	(326.341)	(332.424)
Subtotale*	(1.120.967)	(1.043.655)
Capitale Circolante Gestionale (B)	506.203	335.269
Fondi per Benefici ai dipendenti	(6.008)	(6.189)
Fondi per rischi ed oneri	(32.873)	(31.119)
Totale Fondi (C)	(38.881)	(37.308)
Capitale Investito Netto (D) = (A) + (B) + (C)	755.123	660.012
Disponibilità liquide	283.824	500.344
Crediti finanziari correnti	172.970	130.120
Passività finanziarie correnti	(184.452)	(165.315)
Passività finanziarie non correnti	(200.247)	(198.976)
Indebitamento Finanziario netto gruppi in dismissione	117	116
Debiti / Crediti finanziari netti (E)	72.211	266.290
Crediti finanziari non correnti	57.687	49.512
Debiti / Crediti finanziari Complessivi (F)	129.898	315.802
Patrimonio netto del Gruppo	(881.367)	(973.628)
Patrimonio netto di terzi	(3.654)	(2.186)
Patrimonio netto (G) = (D) - (F)	885.022	975.814

(*) Di cui Euro -5.296 migliaia (Euro -3.400 migliaia al 31/12/2020) rappresentati nella Posizione Finanziaria Netta sulla base di quanto definito dai nuovi Orientamenti ESMA in vigore a partire dal 5 maggio 2021.

Posizione Finanziaria Netta Consolidata del Gruppo Astaldi

	30/06/2021	31/12/2020*
A Disponibilità liquide **	283 941	500 460
B Mezzi equivalenti a disponibilità liquide	0	0
C Altre attività finanziarie correnti	4 924	3 511
D Liquidità (A + B + C)	288 865	503 971
E Debito finanziario corrente (inclusi gli strumenti di debito, ma esclusa la parte corrente del debito finanziario non corrente)	(183.689)	(160.432)
F Parte corrente del debito finanziario non corrente	(763)	(4.883)
G Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(184.452)	(165.315)
H Posizione finanziaria corrente netta (G+ D)	104 413	338 656
I Debito finanziario non corrente (esclusi la parte corrente e gli strumenti di debito)	(200.247)	(198.976)
J Strumenti di debito	0	0
K Debiti commerciali e altri debiti non correnti	(5.296)	(3.400)
L Indebitamento finanziario non corrente (I + J + K)	(205.543)	(202.376)
M Totale Indebitamento finanziario (H + L)	(101.130)	136 281
N Crediti finanziari a breve termine	168 045	126 610
O Crediti finanziari non correnti	57 687	49 512
P Posizione finanziaria netta complessiva (M + N + O)	124 602	312 402

* Valori rappresentati secondo quanto previsto dal Richiamo di attenzione CONSOB n. 5/21 del 29 aprile 2021

** Comprensivi dei depositi bancari classificati nelle Attività non correnti destinate alla vendita (Disposal Group)