



Astaldi Società per Azioni

Società soggetta all'attività di Direzione e Coordinamento di Webuild S.p.A.

Sede in Roma, Via Giulio Vincenzo Bona n. 65

Capitale sociale deliberato pari ad Euro 374.383.359,00

Capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 340.431.460,27

Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 00398970582, partita IVA n. 00880281001, numero R.E.A. RM – 152353

Sito internet: www.astaldi.com

**RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
ASTALDI S.P.A. SUL PRIMO PUNTO, LETT. (B), (C) ED (E) ALL'ORDINE DEL
GIORNO DELL'ASSEMBLEA IN SEDE STRAORDINARIA DEL 29 APRILE 2021,
ORE 9:00, IN UNICA CONVOCAZIONE**

(Redatta ai sensi dell'art. 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato, e degli artt. 72, comma 1-bis e 84-ter del regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato)

Signori Azionisti,

la presente relazione viene resa dal Consiglio di Amministrazione di Astaldi S.p.A ai sensi dell'art. 125-ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF") e degli artt. 70, comma 1, 72, comma 1-bis, e 84-ter, del regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**"), in relazione agli argomenti posti al primo punto, lett. (b), (c) ed (e) in parte straordinaria dell'Ordine del Giorno dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti alla quale siete stati invitati a partecipare, in Roma, Via Giulio Vincenzo Bona n. 65, per il giorno 29 aprile 2021, ore 9:00, in unica convocazione.

La Relazione Illustrativa è messa a Vostra disposizione presso la sede sociale, sul sito internet della Società all'indirizzo www.astaldi.com e presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato denominato IINFO (www.iinfo.it) ai sensi dell'articolo 125-ter del TUF.

PARTE STRAORDINARIA

1) Proposta di adozione di provvedimenti strumentali e propedeutici all'implementazione dell'operazione di scissione parziale proporzionale di Astaldi S.p.A. a favore di Webuild S.p.A. e, precisamente:

a) [...];

b) **revoca, con efficacia subordinata all'efficacia della scissione, delle delibere assunte in data 31 luglio 2020: (i) di emissione di massime n. 80.738.448 azioni ordinarie Astaldi (*bonus shares*), prive di valore nominale, destinate esclusivamente e irrevocabilmente al servizio dei warrant assegnati a Webuild S.p.A.; (ii) di aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile per un importo complessivo massimo fino ad Euro 98.653.846, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 428.929.765 azioni, prive di valore nominale, ad un prezzo unitario di Euro 0,23, da riservare in sottoscrizione (i) ai Creditori Chirografari Accertati e (ii) ai Creditori Chirografari Potenziali di Astaldi S.p.A., da assegnarsi ai medesimi in pagamento dei loro crediti nel rapporto di 12,493 nuove azioni per ogni 100 Euro di credito chirografario vantato verso la stessa Astaldi S.p.A., per la parte non ancora eseguita; (iii) di aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile per un importo complessivo massimo fino ad Euro 10.000.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 43.478.261 azioni, prive di valore nominale, ad un prezzo unitario di Euro 0,23, da riservare in sottoscrizione ai Creditori Chirografari Non Previsti di Astaldi S.p.A., da assegnarsi ai medesimi in pagamento dei loro crediti nel rapporto di 12,493 nuove azioni per ogni 100 Euro di credito chirografario vantato verso la stessa Astaldi S.p.A.; (iv) di aumento di**

capitale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile per un importo complessivo massimo fino ad Euro 18.219.168, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 79.213.774 azioni, prive di valore nominale, ad un prezzo unitario di Euro 0,23, destinate esclusivamente e irrevocabilmente al servizio dei warrant assegnati alle Banche Finanziatrici Astaldi;

- c) **annullamento dei warrant emessi in virtù della deliberazione dell'Assemblea del 31 luglio 2020, con efficacia subordinata all'efficacia della scissione;**
- d) [...];
- e) **approvazione di un nuovo testo di Statuto Sociale, con efficacia subordinata all'efficacia della scissione. Delibere inerenti e conseguenti.**

Premessa

Il Consiglio di Amministrazione ha convocato l'Assemblea per deliberare in merito alla proposta di scissione parziale proporzionale (la "**Scissione**") di Astaldi S.p.A. ("**Astaldi**" o la "**Società Scissa**") in favore di Webuild S.p.A. ("**Webuild**" o la "**Società Beneficiaria**").

Gli elementi di cui si compone il progetto di scissione approvato dai Consigli di Amministrazione di Astaldi e Webuild, rispettivamente in data 20 marzo 2021 e 19 marzo 2021 (il "**Progetto di Scissione**"), sono illustrati nella relazione illustrativa redatta in conformità a quanto disposto dagli artt. 2506-ter e 2501-quinquies cod. civ. e dall'art. 70, comma 2, del regolamento approvato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**"), nonché dallo Schema n. 1 dell'Allegato 3A del medesimo regolamento (la "**Relazione sulla Scissione**"). La Relazione sulla Scissione è stata depositata presso la sede sociale e pubblicata sul sito internet di Astaldi, nei termini previsti dalle richiamate disposizioni di legge.

In aggiunta all'approvazione dell'operazione e del Progetto di Scissione, tuttavia, Astaldi è chiamata ad approvare una serie di operazioni che sono propedeutiche all'implementazione della Scissione e funzionali ad assicurarne la piena fattibilità, e che pertanto debbono essere unitariamente considerate e valutate. Per tale ragione il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno sottoporle all'esame dell'Assemblea in un unico punto all'ordine del giorno in quanto tutte le deliberazioni avranno sostanziale simultaneità.

Per quanto attiene all'illustrazione dell'argomento di cui alla lettera (a) dell'unico punto all'Ordine del Giorno in parte straordinaria, ossia all'approvazione dell'operazione di scissione, del progetto di scissione e della documentazione accessoria, nonché all'approvazione delle connesse modifiche statutarie, si rinvia integralmente al contenuto della Relazione sulla Scissione. In merito all'illustrazione dell'argomento di cui alla lettera (d) dell'unico punto all'Ordine del Giorno in parte straordinaria, relativo alla proposta di aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., si rinvia alla relazione illustrativa redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ, pubblicata sul sito internet di Astaldi, nei termini previsti dalle richiamate disposizioni di legge.

In merito alle altre proposte di delibera contenute nel primo punto in parte straordinaria all'Ordine del Giorno, si riporta di seguito un'illustrazione delle operazioni sottoposte congiuntamente all'approvazione dell'Assemblea.

Ai fini della presente Relazione per:

“Banche Finanziatrici Astaldi” si intendono i seguenti istituti: Unicredit S.p.A. Intesa Sanpaolo S.p.A., SACE S.p.A., BNP Paribas S.A., Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. e Banco BPM S.p.A.;

“Creditori Accertati” si intendono i Creditori Chirografari per titolo o causa anteriore alla pubblicazione del ricorso di pre-concordato della stessa Astaldi S.p.A. avvenuta in data 1 ottobre 2018, come risultanti dall'elenco dei debiti depositato unitamente alla proposta concordataria e dalle integrazioni apportate dai Commissari Giudiziali all'esito delle verifiche loro demandate ex art. 171 l. fall.;

“Creditori Potenziali” si intendono i Creditori Chirografari i cui crediti, successivamente all'esito delle verifiche demandate ai Commissari Giudiziali ex art. 171 l. fall., non siano stati (in tutto o in parte) inclusi fra i debiti indicati nel passivo concordatario, ma siano stati invece interamente inclusi fra i fondi rischi indicati nel passivo concordatario, come rettificati dai Commissari Giudiziali;

“Creditori Non Previsti” si intendono: (i) i Creditori Chirografari i cui crediti, successivamente all'esito delle verifiche demandate ai Commissari Giudiziali ex art. 171 l. fall., non siano stati nemmeno parzialmente inclusi fra i debiti e fondi rischi indicati nel passivo concordatario; e (ii) i Creditori Potenziali per la parte non soddisfatta nell'ambito dell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea di Astaldi in data 31 luglio 2020 ad essi dedicato.

PUNTO 1(b) all'ORDINE DEL GIORNO: Revoca, con efficacia subordinata all'efficacia della scissione, delle delibere assunte in data 31 luglio 2020: (i) di emissione di massime n. 80.738.448 azioni ordinarie Astaldi (*bonus shares*), prive di valore nominale, destinate esclusivamente e irrevocabilmente al servizio dei warrant assegnati a Webuild S.p.A.; (ii) di aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile per un importo complessivo massimo fino ad Euro 98.653.846, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 428.929.765 azioni, prive di valore nominale, ad un prezzo unitario di Euro 0,23, da riservare in sottoscrizione (i) ai Creditori Chirografari Accertati e (ii) ai Creditori Chirografari Potenziali di Astaldi S.p.A., da assegnarsi ai medesimi in pagamento dei loro crediti nel rapporto di 12,493 nuove azioni per ogni 100 Euro di credito chirografario vantato verso la stessa Astaldi S.p.A., per la parte non ancora eseguita; (iii) di aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile per un importo complessivo massimo fino ad Euro 10.000.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 43.478.261 azioni, prive di valore nominale, ad un prezzo unitario di Euro 0,23, da riservare in sottoscrizione ai Creditori Chirografari Non Previsti di Astaldi S.p.A., da assegnarsi ai medesimi in pagamento dei loro crediti nel rapporto di 12,493 nuove azioni per ogni 100 Euro di credito chirografario vantato verso

la stessa Astaldi S.p.A., con efficacia subordinata alla stipula dell'atto di scissione; (iv) aumento di capitale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile per un importo complessivo massimo fino ad Euro 18.219.168, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 79.213.774 azioni, prive di valore nominale, ad un prezzo unitario di Euro 0,23, destinate esclusivamente e irrevocabilmente al servizio dei warrant assegnati alle Banche Finanziatrici Astaldi. Modifica dell'art. 6 dello Statuto Sociale, con efficacia subordinata all'efficacia della scissione.

Signori Azionisti,

la proposta operazione di Scissione considera la condizione della Società Scissa che, come noto, sta completando l'esecuzione di un concordato preventivo in continuità diretta, ex artt. 161 e seguenti della Legge Fallimentare, avviato il 28 settembre 2018 (procedura n. 63/2018 e omologato dal Tribunale di Roma in data 17 luglio 2020 (il “**Concordato**”). Pertanto, l'integrazione tra le due società è stata strutturata in modo da avere un effetto neutro nei confronti dei creditori concorsuali, attribuendo ad essi un'utilità equivalente – sotto il profilo economico e giuridico – a quella promessa da Astaldi nell'ambito del Concordato. A tale proposito va premesso che l'esecuzione dell'operazione è condizionata all'emissione del provvedimento del Tribunale di Roma di avvenuta esecuzione del Concordato. Tale provvedimento interverrà successivamente al pagamento dei creditori privilegiati e prededucibili accertati e alla consegna delle azioni e degli SFP ai Creditori Accertati.

L'operazione di Scissione garantisce quindi che non siano pregiudicati i diritti dei creditori concorsuali. Nell'ambito di tale categoria occorre tuttavia distinguere tra: (i) i creditori privilegiati e prededucibili; (ii) i creditori chirografari che sono stati soddisfatti attraverso la *datio in solutum*, ossia tramite l'assegnazione di azioni Astaldi e di SFP¹ sulla base dei rapporti di conversione previsti dalla proposta concordataria, e che sono dunque già divenuti azionisti di Astaldi e titolari di SFP (i c.d. Creditori Accertati); (iii) i creditori chirografari per i quali non è stato possibile ancora accertare definitivamente il credito o ai quali, per qualunque ragione, non è stato possibile assegnare i titoli (i c.d. Creditori Potenziali); e (iv) i creditori chirografari che non si sono ancora manifestati e che potrebbero vantare il proprio credito in futuro ed entro il termine di dieci anni dall'iscrizione della delibera dell'aumento di capitale Astaldi ad essi destinato (i c.d. Creditori Non Previsti).

Il Progetto di Scissione prevede che gli eventuali creditori privilegiati e prededucibili che dovessero essere accertati successivamente al provvedimento di chiusura del Concordato saranno integralmente soddisfatti in denaro da Webuild, fermo restando il diritto di quest'ultima di recuperare dal Patrimonio Destinato quanto versato a tale titolo. Tale obbligo sarà corrispondente a quello che Astaldi ha assunto con la proposta concordataria.

I Creditori Accertati e una parte di quelli Potenziali hanno già ricevuto in conversione dei propri crediti le azioni Astaldi e gli SFP con l'esecuzione degli aumenti di capitale avvenuta in data 5/6 novembre 2020 e, dunque, come tutti gli altri azionisti di Astaldi convertiranno le azioni ricevute in azioni Webuild sulla base del rapporto di assegnazione (ossia n. 203 azioni Webuild per n. 1.000 azioni Astaldi) (il “**Rapporto di Assegnazione**”). La congruità del Rapporto di Assegnazione, confermata anche dalla perizia giurata del perito nominato dal Tribunale di

¹ Gli strumenti finanziari partecipativi emessi da Astaldi ai sensi dell'articolo 2447-ter, primo comma, lett. e), cod. civ., in esecuzione della proposta concordataria, cui compete, in via integrale ed esclusiva, il risultato finale del patrimonio destinato.

Milano, tutela adeguatamente l'interesse di tali creditori a ricevere beni altrettanto fungibili e di valore corrispondente, con l'eventuale vantaggio empirico di una loro maggiore liquidità.

Per quanto riguarda i Creditori Potenziali non ancora soddisfatti e i Creditori Non Previsti, questi non sono ancora divenuti azionisti di Astaldi, ma sono esclusivamente titolari del diritto di ricevere azioni Astaldi e SFP, una volta accertato in via definitiva il credito vantato, sulla base dei rapporti di conversione previsti dalla proposta concordataria, ossia n. 12,493 azioni Astaldi per ogni Euro 100 di credito vantato e n. 1 SFP per ogni Euro di credito vantato. Qualora successivamente al perfezionamento della Scissione dovessero essere accertati i rispettivi crediti (per i Creditori Potenziali) oppure dovessero emergere nuovi crediti (per i Creditori Non Previsti), quest'ultimi riceveranno: (i) un numero di azioni di Webuild pari al risultato dell'applicazione del Rapporto di Assegnazione al numero di azioni Astaldi determinato sulla base del rapporto di conversione previsto per gli aumenti di capitale di Astaldi; e (ii) un numero di SFP, emessi da Astaldi scissa, calcolato sulla base dell'originario rapporto (i.e. n. 1 SFP ogni Euro di credito). Sebbene tali soggetti non rivestano ancora la qualità di azionisti, il Rapporto di Assegnazione determinato nell'ambito della complessiva operazione di scissione è idoneo a garantire, anche per essi, la correttezza e la neutralità del concambio.

Come detto, l'esecuzione della Scissione comporterà che Webuild subentri nei diritti e negli obblighi derivanti dai rapporti giuridici ricompresi nel patrimonio scisso, compresi quelli nei confronti dei creditori concordatari di Astaldi. Per far fronte al suddetto obbligo Webuild delibererà una o più emissioni di azioni da destinare ai Creditori Potenziali e/o ai Creditori Non Previsti, replicando nella sostanza quelli deliberati dall'Assemblea Straordinaria di Astaldi in data 31 luglio 2020.

Inoltre, la proposta concordataria ha previsto l'assegnazione a Webuild di warrant volti ad assicurare a quest'ultima il mantenimento di una determinata partecipazione in Astaldi a seconda degli esiti della sottoscrizione delle azioni Astaldi riservate ai Creditori Chirografari Non Previsti (i "**Warrant Antidiluitivi**"). Nell'ambito della Scissione è previsto che Webuild emetta, in sostituzione dei Warrant Antidiluitivi, nuovi warrant da assegnare proporzionalmente agli azionisti di Webuild pre-scissione, finalizzati a tutelare la partecipazione di quest'ultimi – in termini di diluizione percentuale - dall'eventuale necessità di dover emettere nuove azioni a favore dei Creditori Non Previsti di Astaldi. Webuild delibererà anche l'emissione delle relative azioni di compendio, che saranno assegnate a fronte dell'esercizio dei Warrant Antidiluitivi.

Infine, in coincidenza temporale con le altre operazioni funzionali al Concordato, Astaldi ha emesso warrant destinati alle Banche Finanziatrici Astaldi e volti ad assicurare a queste ultime la possibilità di sottoscrivere una partecipazione nel capitale azionario della società (i "**Warrant Finanziatori**"). Nell'ambito della Scissione è previsto che Webuild emetta, in sostituzione dei Warrant Finanziatori, nuovi warrant da assegnare proporzionalmente a dette Banche Finanziatrici Astaldi. Webuild delibererà anche l'emissione delle relative azioni di compendio, che saranno assegnate a fronte dell'esercizio dei Warrant Finanziatori.

Posto dunque che la struttura della Scissione prevede che Webuild deliberi le emissioni di azioni finalizzate a replicare le emissioni deliberate dall'Assemblea di Astaldi in data 31 luglio 2020 destinate, rispettivamente, ai Creditori Potenziali non ancora soddisfatti e ai Creditori Non Previsti, nonché l'emissione delle azioni di compendio da destinare all'eventuale esercizio dei Warrant Antidiluitivi e dei Warrant Finanziatori, l'Assemblea è chiamata a revocare le corrispondenti deliberazioni che vengono sostituite da quelle di Webuild.

Per le modifiche statutarie connesse alla presente proposta, si rinvia alla Relazione Illustrativa del Punto 1, lett. (a), che riporta in allegato il nuovo testo dello Statuto Sociale e alla proposta di

adozione di un nuovo testo di Statuto Sociale riportata nella relazione illustrativa di cui al Punto 1, lett. (e) all'ordine del giorno in parte straordinaria.

Considerata la funzionale correlazione delle suddette delibere con l'effettiva esecuzione dell'operazione di Scissione, si propone di subordinarne l'efficacia all'efficacia della Scissione stessa.

PUNTO 1(c) all'ORDINE DEL GIORNO: Annullamento dei warrant emessi in virtù della deliberazione dell'Assemblea del 31 luglio 2020, con efficacia subordinata all'efficacia della scissione.

Signori Azionisti,

come descritto in dettaglio nel precedente punto 1(b), è previsto che nell'ambito della Scissione Webuild emetta, in sostituzione dei Warrant Antidiluitivi, nuovi warrant da assegnare proporzionalmente agli azionisti di Webuild pre-scissione, finalizzati a tutelare la partecipazione di quest'ultimi – in termini di diluizione percentuale - dall'eventuale necessità di dover emettere nuove azioni a favore dei Creditori Non Previsti di Astaldi. Allo stesso modo, nell'ambito della Scissione è previsto che Webuild emetta, in sostituzione dei Warrant Finanziatori, nuovi warrant da assegnare proporzionalmente alle Banche Finanziatrici Astaldi.

L'Assemblea è chiamata quindi a deliberare l'annullamento di tutti i n. 80.738.448 Warrant Antidiluitivi e di tutti i n. 74.991.680 Warrant Finanziatori in circolazione, subordinando l'efficacia dell'annullamento all'efficacia della Scissione, momento in cui i warrant annullati saranno sostituiti dai warrant emessi da Webuild ai sensi del Progetto di Scissione.

Considerata la funzionale correlazione della suddetta delibera con l'effettiva esecuzione dell'operazione di Scissione, si propone di subordinarne l'efficacia all'efficacia della Scissione stessa.

PUNTO 1(e) all'ORDINE DEL GIORNO: Approvazione di un nuovo testo di Statuto Sociale, con efficacia subordinata all'efficacia della scissione. Delibere inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

l'esecuzione della Scissione e delle operazioni ad essa connesse comporterà la necessità di modificare lo Statuto Sociale di Astaldi. In primo luogo, nell'ambito di un unico contesto temporale e inscindibile, si attuerà l'annullamento delle azioni in circolazione, l'azzeramento del capitale sociale e la contestuale ricostituzione dello stesso per via della sottoscrizione da parte della Fondazione di un aumento di capitale riservato. Il nuovo capitale sociale della società scissa sarà quindi rappresentato dal versamento effettuato dalla Fondazione, che risulterà titolare del 100% dello stesso e unica azionista. Le previsioni dello Statuto Sociale dovranno essere adeguate a quelle previste per le società per azioni non quotate; dallo Statuto Sociale dovranno

quindi essere eliminate tutte le previsioni (ad es. il meccanismo del voto di lista per l'elezione degli organi sociali) previste espressamente dalla normativa per le società con azioni quotate sul mercato regolamentato. Infatti, contestualmente al perfezionamento della scissione le azioni di Astaldi saranno revocate dalla quotazione sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Considerata la necessità di apportare allo Statuto Sociale le modifiche derivanti dall'approvazione del punto 1), lett. (a), (b) e (d) all'ordine del giorno dell'assemblea in parte straordinaria, nonché le ulteriori modifiche proposte connesse alla gestione della Società Scissa post operazione straordinaria, Vi proponiamo di adottare un nuovo testo di Statuto Sociale, che rispetto al previgente riporta le differenze evidenziate nella tabella sinottica allegata alla presente Relazione Illustrativa del punto 1), lett. (a), dell'Ordine del Giorno.

Alla luce di quanto sopra illustrato, Vi invitiamo ad approvare le seguenti proposte di deliberazione in merito al primo e unico punto all'ordine del giorno in parte straordinaria, limitatamente agli argomenti di cui alle lett. (b), (c) ed (e). La proposta di delibera in merito al punto 1, lett. (a) è illustrata nella Relazione sulla Scissione, mentre quella di cui al punto 1, lett. (d) è illustrata nella Relazione redatta ai sensi dell'art. 2441, comma 6, cod. civ..

“L'Assemblea degli Azionisti di Astaldi S.p.A.

delibera

- *di approvare la revoca, con efficacia subordinata all'efficacia della scissione, delle delibere assunte in data 31 luglio 2020: (i) di emissione di massime n. 80.738.448 azioni ordinarie Astaldi (bonus shares), prive di valore nominale, destinate esclusivamente e irrevocabilmente al servizio dei warrant assegnati a Webuild S.p.A.; (ii) di aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile per un importo complessivo massimo fino ad Euro 98.653.846, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 428.929.765 azioni, prive di valore nominale, ad un prezzo unitario di Euro 0,23, da riservare in sottoscrizione (i) ai Creditori Chirografari Accertati e (ii) ai Creditori Chirografari Potenziali di Astaldi S.p.A., da assegnarsi ai medesimi in pagamento dei loro crediti nel rapporto di 12,493 nuove azioni per ogni 100 Euro di credito chirografario vantato verso la stessa Astaldi S.p.A., per la parte non ancora eseguita; (iii) di aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile per un importo complessivo massimo fino ad Euro 10.000.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 43.478.261 azioni, prive di valore nominale, ad un prezzo unitario di Euro 0,23, da riservare in sottoscrizione ai Creditori Chirografari Non Previsti di Astaldi S.p.A., da assegnarsi ai medesimi in pagamento dei loro crediti nel rapporto di 12,493 nuove azioni per ogni 100 Euro di credito chirografario vantato verso la stessa Astaldi S.p.A.; (iv) di aumento di capitale a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi 5 e 6, del Codice Civile per un importo complessivo massimo fino ad Euro 18.219.168, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 79.213.774 azioni, prive di valore nominale, ad un prezzo unitario di Euro 0,23, destinate esclusivamente e irrevocabilmente al servizio dei warrant assegnati alle Banche Finanziatrici Astaldi. Modifica dell'art. 6 dello Statuto Sociale;*
- *di annullare tutti i n. 80.738.448 Warrant Antidiluitivi e di tutti i n. 74.991.680 Warrant Finanziatori in circolazione, subordinando l'efficacia dell'annullamento all'efficacia della*

Scissione, momento in cui i warrant annullati saranno sostituiti dai warrant emessi da Webuild ai sensi del Progetto di Scissione;

- *di approvare un nuovo testo di Statuto Sociale, come da testo allegato alla Relazione Illustrativa sul punto I(a) in parte straordinaria e allegato al presente verbale, che mostra evidenza delle modifiche apportate rispetto al testo previgente, subordinandone l'efficacia all'efficacia della Scissione;*
- *di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta tra loro, con facoltà di subdelega, per dare esecuzione a quanto sopra deliberato, nei termini e tempi più brevi possibili tenuto conto dei necessari adempimenti procedurali nonché per effettuare le comunicazioni e i depositi conseguenti, e con facoltà di introdurre alla presente delibera le eventuali variazioni, rettifiche o aggiunte non sostanziali che fossero allo scopo opportune o richieste dalle competenti Autorità, anche in sede di iscrizione e, in genere, per provvedere a tutto quanto occorra per la completa esecuzione della deliberazione stessa, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario e opportuno, nessuno escluso ed eccettuato.*

Roma, 8 aprile 2021

Il Presidente del Consiglio di
Amministrazione
(F.to Dott. Paolo Astaldi)