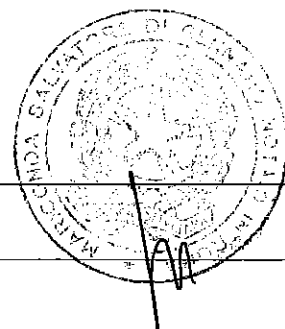


Repertorio n. 16306

Raccolta n. 10944



VERBALE DELL'ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI del prestito ob-

bligazionario denominato "€140,000,000 4.875 per cent. Equi-

ty-Linked Notes due 2024" (Codice ISIN: XS1634544248)

EMESSO DA

"ASTALDI Società per Azioni"

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaventi, il giorno venticinque

del mese di febbraio

In Roma, Via Cristoforo Colombo n. 710

Registrato a Albano Laziale

presso il Centro Congressi dell'Hotel Cristoforo Colombo,

il 13/03/2020

alle ore 10,10

N. 4324

25 febbraio 2020

Serie 1/T

A richiesta di "ASTALDI Società per Azioni".

Euro 200,00

Io sottoscritto Dottor SALVATORE MARICONDA, Notaio in Roma,

iscritto nel Ruolo dei Distretti Notarili Riuniti di Roma,

Velletri e Civitavecchia,

ho assistito

elevandone il presente verbale all'assemblea dei portatori

delle obbligazioni emesse e non estinte rappresentative del

prestito obbligazionario denominato "€140,000,000 4.875 per

cent. Equity-Linked Notes due 2024" (Codice ISIN:

XS1634544248) (il "Prestito Obbligazionario") la cui emissio-

ne è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione in data

13 giugno 2017 ed interamente emesso in data 21 giugno 2017,

in forza di determinazione del Presidente del Consiglio di Amministrazione di Astaldi in data 14 giugno 2017, da "ASTALDI Società per Azioni", in breve "ASTALDI S.p.A." ("Astaldi", l'"Emittente" o la "Società") in concordato preventivo, con sede in Roma, Via Giulio Vincenzo Bona n. 65, capitale sociale Euro 532.556.798, sottoscritto e versato per Euro 196.849.800, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma e codice fiscale 00398970582, partita IVA 00880281001, numero R.E.A. RM - 152353, convocata per oggi nel luogo di cui sopra, in prima convocazione, ed alle ore 10, per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

1. "Proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta di Astaldi S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti"

E' presente il Signor:

- Prof. Ernesto MONTI nato a Marigliano (Napoli) il 2 gennaio 1946 e domiciliato per la carica in Roma, ove sopra, Vice Presidente della società emittente.

Io Notaio sono certo dell'identità personale del comparente, il quale, in assenza di obiezioni degli intervenuti, su designazione della Società Emittente, assume la presidenza dell'Assemblea e

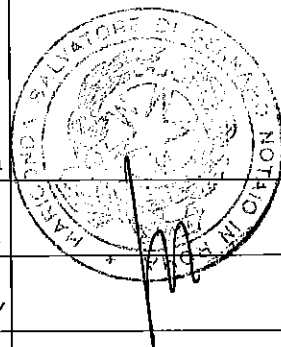
CONSTATATO:

- che la presente Assemblea è stata regolarmente convocata ai

sensi di legge e di statuto mediante avviso pubblicato, in lingua italiana ed in lingua inglese, sul sito internet www.astaldi.com Sezione "Governance - Assemblee Azionisti / Obbligazionisti" in data 16 gennaio 2020, nonché presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato, denominato "1Info", consultabile all'indirizzo www.1info.it, gestito da Computer-share S.p.A. autorizzato da Consob con delibera n. 18852 del 9 aprile 2014 ("1Info"), pubblicato, per estratto in lingua italiana, sul quotidiano "MF Milano Finanza" e "Il Sole 24 Ore" in data 16 gennaio 2020 e, altresì, distribuito agli obbligazionisti per il tramite di Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking S.A. Luxembourg (entrambi di seguito anche detti i "Clearing Systems") nonché trasmesso alla Borsa di Vienna (Wiener Börse AG);

- che l'avviso di convocazione contiene le informazioni richieste dall'art. 125-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (di seguito anche "T.U.F."), come successivamente modificato ed integrato, con riferimento ai diritti degli obbligazionisti, riguardanti in particolare:

.. il diritto di intervento in Assemblea e l'esercizio del diritto di voto, ivi inclusa l'indicazione della data di cui all'art. 83-sexies, comma 2, del T.U.F. (c.d. "record date"), con la precisazione che coloro che fossero risultati titolari di obbligazioni della Società soltanto successivamente a tale data non sarebbero stati legittimati a intervenire e votare



in Assemblea;

.. la rappresentanza in Assemblea e il conferimento delle deleghe;

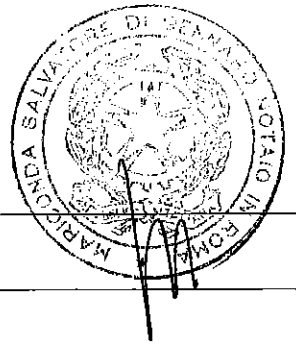
.. il diritto degli obbligazionisti di integrare l'ordine del giorno, di presentare ulteriori proposte su materie già all'ordine del giorno e di porre domande anche prima della ordinaria Assemblea;

.. le modalità e i termini di reperibilità della proposta di deliberazione, unitamente alla relazione illustrativa, e dei documenti che saranno sottoposti all'Assemblea; e

.. le altre informazioni richieste dalle applicabili disposizioni del T.U.F. e del Regolamento adottato con Delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (che nel prosieguo, per brevità, si indicherà come il "Regolamento Emittenti");

A tal riguardo il Presidente dell'Assemblea dà atto che:

.. ai sensi dell'art. 83-sexies del T.U.F., la legittimazione all'intervento in Assemblea e all'esercizio del diritto di voto è attestata da una comunicazione effettuata al *tabulation agent* (Morrow Sodali S.p.A.), per conto dell'Emittente, da parte dell'intermediario, tramite il Clearing System e in conformità alle proprie scritture contabili, in favore del soggetto cui spetta il diritto di voto, sulla base delle evidenze relative al termine della giornata contabile del settimo giorno di mercato aperto della Borsa del Lussemburgo e di



Vienna (*Wiener Börse AG*), a seconda dei casi, precedente la data fissata per l'Assemblea in prima convocazione, (ossia il 14 febbraio 2020);

.. che una sollecitazione di Deleghe di Voto è stata promossa, su base volontaria, da Astaldi S.p.A., avvalendosi, per la raccolta delle deleghe di voto e l'esercizio del diritto di voto, di Morrow Sodali S.p.A., che agirà in qualità di agente per la raccolta delle deleghe di voto;

.. che, oltre ad operare in qualità di agente per la raccolta delle deleghe di voto nel contesto della Sollecitazione di Deleghe di Voto promossa su base volontaria, Morrow Sodali S.p.A. agirà altresì in qualità di c.d. *tabulation agent* e, pertanto, coordinerà le procedure di voto in relazione alla presente assemblea;

.. che non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integrazione dell'ordine del giorno o di presentazione di nuove proposte di delibera su materie già all'ordine del giorno;

.. che non sono state formulate domande sulle materie all'ordine del giorno dell'assemblea, nei termini indicati nell'avviso di convocazione, in attuazione dell'art. 127-ter T.U.F.;

- che la documentazione relativa alle materie poste all'ordine del giorno è stata depositata presso la sede sociale, pubblicata sul sito internet della Società e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato, nei termini previsti dalla normativa vigente;

- che gli obbligazionisti presenti o i relativi rappresentanti sono in possesso della legittimazione per l'intervento nella presente Assemblea;

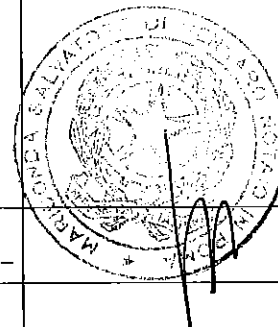
- che è stata verificata, anche con l'ausilio di Morrow Sodali S.p.A., nella sua qualità di *tabulation agent*, e degli incaricati della società Computershare S.p.A., la rispondenza delle deleghe alle norme dell'art. 2372 c.c. e dello Statuto Sociale, come applicabili alla presente assemblea, e così verrà fatto per gli obbligazionisti che entreranno in sala successivamente all'apertura della presente Assemblea;

- che il capitale sociale della Società, pari a Euro 532.556.798, sottoscritto e versato per Euro 196.849.800, è attualmente costituito da numero 98.424.900 azioni ordinarie prive di valore nominale;

- che, in base alle risultanze del libro dei soci e tenuto conto delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del T.U.F. e delle altre informazioni a disposizione, risultano, direttamente o indirettamente, possessori di azioni in misura superiore al 3% del capitale sociale sottoscritto e versato i seguenti azionisti:

i) FMR LLC (indirettamente per il tramite di FMR Co, Inc.), con numero 3.931.000 azioni, pari al 3,994% del capitale sociale e al 2,616% dei diritti di voto esercitabili;

(ii) FIN.AST. SRL, con numero 51.933.462 azioni, pari al 52,764% del capitale sociale e al 69,055% dei diritti di voto



esercitabili;

- che le azioni della Società sono quotate nel Mercato Telematico Azionario (MTA), un mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e che la Società adotta l'istituto del voto maggiorato ai sensi dell'articolo 127-*quinquies* del T.U.F.;

- che il Prestito Obbligazionario denominato "€140,000,000 4.875 per cent. Equity-Linked Notes due 2024" (Codice ISIN: XS1634544248) è rappresentato da Obbligazioni di valore nominale complessivo pari a Euro 140.000.000 (centoquarantamilion), attualmente in circolazione, tutte emesse in data 21 giugno 2017 mediante emissione di titoli dal taglio minimo di Euro 100.000 (centomila);

- che le predette obbligazioni sono ammesse alle negoziazioni nel "Vienna MTF" (già "Third Market"), un sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Wiener Börse AG (la Borsa di Vienna);

- l'Emittente non possiede ad oggi, direttamente o indirettamente, Obbligazioni proprie;

- che sono al momento presenti n. 797 (settecentonovantasette) obbligazioni, pari al 56,928571% (cinquantasei virgola novecentoventottomilacinquecentosettantuno per cento) delle obbligazioni in circolazione.

L'elenco definitivo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega, viene allegato al presente verbale;

- che del Consiglio di Amministrazione sono presenti, oltre ad esso Presidente dell'Assemblea, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Paolo ASTALDI e l'Amministratore Delegato Filippo STINELLIS;

- che del Collegio Sindacale non è presente alcun membro;

- che è presente il Rappresentante Comune degli Obbligazionisti ai sensi degli articoli 2417 e 2418 del Codice Civile

Prof. Tiziano ONESTI, nominato con decreto del Tribunale di Roma n. 1339/2019 del 20 febbraio 2019, la cui nomina è stata iscritta nel Registro delle Imprese di Roma in data 27 marzo 2019,

DICHIARA

regolarmente e validamente costituita la presente Assemblea, idonea a discutere e deliberare su quanto all'ordine del giorno ed invita me Notaio a redigerne il verbale.

Il Presidente dell'Assemblea, prima di passare alla trattazione dell'argomento posto all'ordine del giorno, comunica:

- che l'elenco nominativo dei soggetti che esprimeranno voto contrario, si asterranno, non voteranno, o si allontaneranno prima della votazione della materia posta all'ordine del giorno ed il relativo numero di obbligazioni possedute con indicazione del numero di voti ad esse riconducibili, risulteranno dal presente verbale;

- che, in conformità con quanto previsto nel Trust Deed (come infra definito nella proposta di deliberazione), sono, al-



tresi, ammessi a partecipare alla presente assemblea i consulenti finanziari e legali della Società e del trustee e, oltre ad esponenti ed incaricati dalla Società emittente addetti ai lavori assembleari e, in assenza di obiezioni degli intervenuti, è stata concessa la possibilità ad esperti, consulenti legali, uditori nonché al Management di assistere alla riunione assembleare.

Nessuno si oppone;

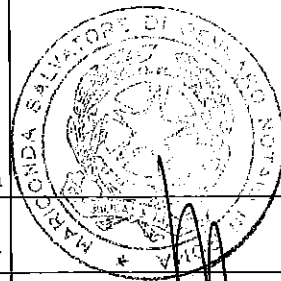
- che alla Società consta l'esistenza di un accordo avente rilevanza parasociale, ai sensi dell'art. 122 del T.U.F., relativo all'offerta vincolante presentata da Salini Impregilo sottoscritta in data 13 febbraio 2019, di cui si è informato il mercato in data 19 febbraio 2019.

L'accordo è stato debitamente depositato presso il Registro delle Imprese di Roma in data 19 febbraio 2019 e comunicato alla Consob in pari data.

Le informazioni essenziali dell'accordo sono state pubblicate sul sito internet della Società in data 19 febbraio 2019, ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti e, ai sensi dell'art. 129 del medesimo Regolamento, è stato pubblicato l'estratto dell'accordo sul quotidiano "Milano Finanza" in data 19 febbraio 2019.

Il Presidente dell'Assemblea, nell'ambito dei poteri ad esso conferiti dalla legge, per un ordinato svolgimento dei lavori assembleari

	stabilisce:	
	- che le eventuali richieste d'intervento dovranno pervenire	
	per iscritto a me Notaio, su apposito modulo distribuito al-	
	l'ingresso, non appena dichiarata aperta la discussione sul-	
	l'argomento oggetto delle richieste medesime; il Presidente	
	dell'Assemblea ha la facoltà di fissare l'ordine degli inter-	
	venti;	
	- che la durata dei singoli interventi verrà stabilita dal	
	Presidente dell'Assemblea una volta conosciuto il numero del-	
	le richieste di intervento al fine di garantire che l'Assem-	
	blea stessa possa concludere i lavori in un'unica riunione,	
	ricordando, peraltro, che i legittimati all'esercizio del di-	
	ritto di voto potranno chiedere la parola sugli argomenti po-	
	sti in discussione una sola volta;	
	- che, in assenza di obiezioni degli intervenuti, le votazio-	
	ni sulle materie poste all'ordine del giorno verranno effet-	
	tuate con il sistema di radiovotazione, per mezzo del teleco-	
	mando a radiofrequenza (c.d. "Radiovoter") che è stato conse-	
	gnato a ciascun legittimato all'intervento ed al voto all'at-	
	to dell'ammissione all'assemblea, unitamente alle istruzioni	
	per l'utilizzo dello stesso.	
	Ricorda che le modalità di utilizzo del "Radiovoter", sono	
	descritte nel dettaglio in un apposito documento consegnato	
	ai presenti all'atto del ricevimento e verranno ripetute in	
	occasione della votazione.	



Procede, quindi, ad illustrare le istruzioni di voto e fa

presente che i delegati ed i rappresentanti di società fidu-

ciarie ed ogni altro legittimato al voto che avessero neces-

sità di esprimere manifestazioni differenziate di voto, devo-

no far presente tale necessità a me Notaio ed effettuare la

votazione presso le apposite "postazioni di voto assistito".

Ricorda che l'Assemblea delibera con la maggioranza dei 2/3

(due terzi) delle obbligazioni rappresentate.

Il Presidente dell'Assemblea chiede a coloro che intendessero

allontanarsi prima delle votazioni di darne comunicazione al

personale addetto alla registrazione, posizionato subito pri-

ma dell'ingresso della sala dell'Assemblea.

Al presente verbale sarà allegato, con riferimento alle vota-

zioni, il dettaglio dei singoli obbligazionisti che hanno vo-

tato a favore, così come quello degli obbligazionisti che

hanno votato contro e quello degli obbligazionisti che si so-

no astenuti, nonché dei non votanti, con l'indicazione per

ciascuno del numero di voti riconducibili alle obbligazioni

di cui è titolare.

- che è stato predisposto, ed è attivo, un sistema di regi-

strazione dello svolgimento dell'assemblea, al fine esclusivo

di agevolare la stesura del verbale dell'adunanza;

A questo punto il Presidente dell'Assemblea ricorda che l'E-

mittente ha messo a disposizione del pubblico, sul sito in-

ternet di Astaldi, www.astaldi.com, Sezione "Governance - As-

semblee Azionisti / Obbligazionisti", tra l'altro, la seguen-

te documentazione:

1) la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente sull'unica materia all'ordine del giorno per l'Assemblea degli Obbligazionisti (la "Relazione Illustrativa"), pubblicata in data 16 gennaio 2020 (in lingua italiana ed inglese), contenente, tra l'altro, il testo integrale della proposta di Delibera e che fornisce ulteriori informazioni sul contesto e le ragioni della Proposta di Concordato e invita gli Obbligazionisti ad approvare (in Assemblea degli Obbligazionisti) la Proposta di Concordato medesima;

2) il Modulo di Delega generale (in lingua italiana ed inglese);

3) il Trust Deed sottoscritto in data 21 giugno 2017 tra Astaldi, nella sua qualità di Emittente, e BNP Paribas Trust Corporation UK Limited, nella sua qualità di Trustee degli Obbligazionisti, contenente, tra l'altro, le previsioni che disciplinano alla *Schedule 4 (Provisions for Meetings of Noteholders)* il funzionamento dell'Assemblea degli Obbligazionisti (in lingua inglese) (previsioni soggette alle disposizioni di legge italiana); e

4) la documentazione relativa alla Sollecitazione di deleghe di voto, comprensiva del prospetto informativo (il "Prospetto Informativo") e del modulo di delega per aderire alla sollecitazione di deleghe di voto (entrambi in lingua italiana e



inglese);

La Relazione Illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente è altresì messa a disposizione del pubblico presso l'Info all'indirizzo www.linfo.it e si allega al presente verbale.

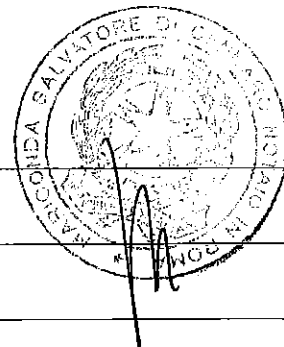
Ricorda che la documentazione in relazione alla Proposta di Concordato è stata resa disponibile dall'Emittente sul proprio sito internet www.astaldi.com, nella Sezione "Investor Relations - Concordato", e, in particolare, che in data 11 febbraio 2020, è stata messa a disposizione del pubblico sul sito internet della Società, www.astaldi.com, nella Sezione "Investor Relations - Concordato" e nella Sezione "Governance - Assemblee Azionisti / Obbligazionisti", la relazione dei Commissari ex art. 172 L.Fall., nonché, in data 14 febbraio 2020, la traduzione di cortesia in lingua inglese delle relative conclusioni (restando inteso che prevarrà la versione integrale in lingua italiana).

Ricorda, infine, che tutta la documentazione sopra citata è stata depositata presso la sede sociale di Astaldi nonché presso gli uffici di Morrow Sodali S.p.A..

Il Presidente dell'Assemblea passa, quindi, alla trattazione del primo e unico punto all'ordine del giorno:

1. Proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta di Astaldi S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti.

Acquisito il consenso degli aventi diritto in relazione alla
 omissione della lettura integrale della Relazione Illustrati-
 va del Consiglio di Amministrazione avente ad oggetto l'argo-
 mento in discussione, il Presidente dell'Assemblea procede ad
 esporre ai presenti gli elementi essenziali della proposta.
 La proposta sottoposta all'approvazione dell'Assemblea degli
 Obbligazionisti, ai sensi dell'articolo 2415, comma 1, numero
 3), del Codice Civile, riguarda l'approvazione della Proposta
 di Concordato Preventivo in continuità aziendale diretta di
 Astaldi.
 A tale riguardo il Presidente dell'Assemblea ricorda che, in
 data 28 settembre 2018, Astaldi ha depositato dinanzi al Tri-
 bunale di Roma, Sezione Fallimentare, il ricorso per l'ammis-
 sione alla procedura di concordato preventivo ai sensi
 dell'articolo 161, sesto comma, L.Fall., finalizzato alla
 presentazione della proposta concordataria ai sensi dell'ar-
 ticolo 186-bis della L.Fall. (la "Proposta di Concordato" o
 la "Proposta").
 Successivamente, in data 17 ottobre 2018, il Tribunale di Ro-
 ma ha concesso, con decreto, un termine di sessanta giorni
 alla Società per il deposito della Proposta e del piano di
 concordato definitivi, prorogato, in data 18 dicembre 2018,
 di ulteriori 60 giorni, su istanza della Società, fissando
 per il deposito del piano e della Proposta di Concordato ex
 articoli 160 e ss. L.Fall. il termine del 14 febbraio 2019.



In data 14 febbraio 2019, la Società ha depositato presso il Tribunale di Roma la Proposta di Concordato Preventivo ed il piano concordatario con successive integrazioni documentali richieste dal Tribunale di Roma.

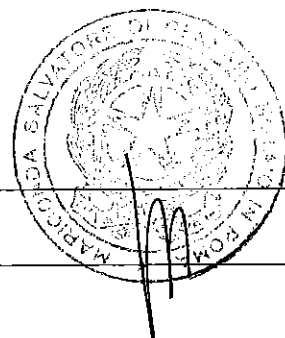
In data 5 agosto 2019, il Tribunale di Roma ha ammesso la Società alla procedura di concordato preventivo.

Il Presidente dell'Assemblea ricorda che i Commissari Giudiziali hanno depositato presso la Cancelleria del Tribunale di Roma una relazione particolareggiata sulle cause del dissesto, sulla condotta del debitore, sulla Proposta di Concordato e sulle garanzie offerte ai creditori ex articolo 172 L.Fall., che è stata resa nota al pubblico, in versione integrale in lingua italiana (nonché una traduzione di cortesia in lingua inglese delle sue conclusioni).

Ricorda, inoltre, che per la dettagliata e puntuale esposizione delle ragioni che hanno indotto il Consiglio di Amministrazione di Astaldi a ricorrere alla Procedura, delle modalità di soddisfacimento del ceto creditorio previste dalla Proposta di Concordato e dal Piano, si rinvia alla Relazione Illustrativa, al Prospetto Informativo e alla documentazione in relazione alla Proposta di Concordato che l'Emittente ha reso disponibile sul proprio sito internet www.astaldi.com, nella Sezione "Investor Relations - Concordato".

Il Piano Concordatario allegato alla Proposta Concordataria della Società è strutturato secondo lo schema del concordato

		con continuità aziendale di cui all'articolo 186-bis L.Fall.,
		e prevede, tra le altre, le seguenti assunzioni principali:
		(i) la prosecuzione dell'attività d'impresa da parte di A-
		staldi;
		(ii) i fondi rivenienti da un prestito obbligazionario prede-
		ducibile ai sensi dell'articolo 111 della Legge Fallimentare,
		sottoscritto da una società veicolo di proprietà di Salini
		Impregilo S.p.A. (che ha ottenuto i fondi per tale investi-
		mento attraverso un prestito bancario dedicato) e da illimity
		Bank S.p.A., per un importo nominale massimo fino ad Euro
		190.000.000,00, finalizzati a sostenere la continuità azien-
		dale di Astaldi fino all'omologazione della Proposta Concor-
		dataria;
		(iii) un'operazione di rafforzamento patrimoniale e finanzia-
		rio, attraverso: (a) un aumento di capitale inscindibile per
		Euro 225.000.000,00, con esclusione del diritto di opzione ai
		sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, riser-
		vato a Salini Impregilo S.p.A. ("Salini Impregilo") che sarà
		sottoscritto e liberato in denaro (l'"Aumento di Capitale Sa-
		lini Impregilo"), in conformità alle previsioni dell'offerta
		vincolante formulata da Salini Impregilo del 13 febbraio
		2019, da ultimo confermata con lettera del 18 giugno 2019 e
		con lettera del 15 luglio 2019, condizionata, tra l'altro,
		alla ammissione e alla successiva omologazione definitiva
		della Proposta Concordataria entro il 31 marzo 2021 (l'"Of-



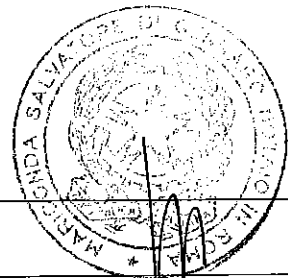
ferta Salini Impregilo"), e, in particolare, mediante emissione di n. 978.260.870,00 nuove azioni ordinarie di Astaldi (al prezzo di Euro 0,23 cadauna), aventi godimento regolare nonché gli stessi diritti e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie di Astaldi in circolazione; (b) un aumento di capitale scindibile per un importo nominale massimo di Euro 98.653.846,00, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, destinato a servizio della conversione in azioni dei debiti chirografari di Astaldi (l'"Aumento di Capitale per i Creditori Chirografari"), mediante emissione di un numero massimo di n. 428.929.766 nuove azioni ordinarie (al prezzo di Euro 0,23 cadauna), aventi godimento regolare nonché gli stessi diritti e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie di Astaldi in circolazione; e (c) l'erogazione di una linea di credito revolving per complessivi Euro 200.000.000,00, i cui fondi saranno impiegati per rimborsare il prestito obbligazionario prededucibile indicato al punto (ii) sopra; e (d) ulteriori linee di credito aggiuntive non garantite fino ad Euro 384.000.000,00;

(iv) la segregazione, attraverso la costituzione di un patrimonio destinato ex articolo 2447-bis ss. del Codice Civile (il "Patrimonio Destinato"), di un insieme di beni non funzionali alla continuità della Società (c.d. asset non core), direttamente e/o indirettamente detenuti dalla Società e de-

stinati ad essere progressivamente liquidati e ceduti sul mercato, in taluni casi previa ultimazione dei relativi progetti ed i cui proventi netti saranno destinati esclusivamente ai creditori chirografari, inclusi gli Obbligazionisti, mediante l'assegnazione di strumenti finanziari partecipativi (gli "Strumenti Finanziari Partecipativi") che attribuiscono il diritto a ricevere i proventi derivanti da tali cessioni, al netto di alcuni importi espressamente previsti nel regolamento degli Strumenti Finanziari Partecipativi (in forma di bozza definitiva) allegato alla Proposta Concordataria. Gli asset non core destinati al Patrimonio Destinato includono (x) il ramo concessioni con i progetti relativi al c.d. Terzo Ponte sul Bosforo, all'Autostrada Gebze-Orhangazi-Izmir e all'Etlik Integrated Health Campus di Ankara, in Turchia, e all'Aeroporto Internazionale Arturo Merino Benitez e all'Ospedale Metropolitano Occidente (già Felix Bulnes) di Santiago, in Cile, (y) i crediti in Venezuela, e (z) l'immobile della sede centrale di Roma della Società; e (v) un piano di attuazione di 5 anni (2019-2023), di cui 4 anni successivi alla data di omologazione della Proposta Concordataria.

Ai sensi del Piano Concordatario, Astaldi intende soddisfare i propri creditori mediante:

(a) i flussi finanziari che si renderanno disponibili all'esito dell'Aumento di Capitale Salini Impregilo, i quali sa-



ranno destinati, in parte, a supportare la continuità aziendale (inclusi gli investimenti necessari per il completamento delle opere oggetto dei contratti di concessione che saranno progressivamente dismessi dalla Società) e, in parte, al pagamento dei debiti prededucibili e privilegiati, per circa Euro 165.000.000,00;

(b) i proventi netti rivenienti dalla cessione del Patrimonio Destinato, il cui realizzo andrà interamente ad esclusivo beneficio dei creditori chirografari, inclusi gli Obbligazionisti, ai quali saranno assegnati gli Strumenti Finanziari Partecipativi; e

(c) l'attribuzione di azioni ordinarie di Astaldi di nuova emissione, di cui all'Aumento di Capitale per i Creditori Chirografari, ai creditori chirografari, inclusi gli Obbligazionisti.

In particolare, ai sensi del Piano Concordatario, esso consentirà di ottenere le risorse necessarie per procedere al pagamento:

1) integrale dei debiti prededucibili e delle spese e onorari sostenuti in relazione alla Procedura (compresi i compensi per i Commissari Giudiziali, i consulenti industriali, finanziari, legali, fiscali e contabili);

2) integrale dei debiti privilegiati (nel caso di crediti assistiti da garanzia, entro i limiti del valore del bene oggetto della relativa garanzia), entro dodici (12) mesi

dall'omologazione definitiva della Proposta Concordataria, nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 186-bis della Legge Fallimentare, inclusa la componente privilegiata dei debiti fiscali e previdenziali, come previsto nella proposta transattiva inoltrata alle autorità competenti;

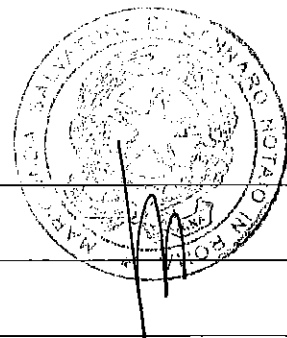
3) parziale dei creditori chirografari, inclusi gli Obbligazionisti, mediante l'attribuzione di:

(A) azioni ordinarie di Astaldi di nuova emissione di cui all'Aumento di Capitale per i Creditori Chirografari, assegnate ai creditori chirografari in ragione di n. 12,493 azioni per ogni 100 Euro di credito;

(B) Strumenti Finanziari Partecipativi, che attribuiranno a ciascun titolare il diritto di concorrere al ricavato netto della liquidazione dei beni compresi nel costituendo Patrimonio Destinato e saranno assegnati ai creditori chirografari in ragione di n. 1 Strumento Finanziario Partecipativo per ogni 1 Euro di credito riconosciuto.

Per ogni ulteriore dettaglio il Presidente dell'Assemblea rinvia alla Relazione Illustrativa e al Prospetto Informativo, più volte citati, e alla documentazione sul Concordato messa a disposizione degli intervenuti.

Il Presidente dell'Assemblea rammenta che, ai sensi della normativa applicabile italiana, l'esito della votazione della presente Assemblea degli Obbligazionisti sarà espresso all'Adunanza dei Creditori (o nei venti giorni successivi, come



consentito dall'articolo 178 della L.Fall.) dal Rappresentante Comune degli Obbligazionisti ai sensi degli articoli 2417 e 2418 del Codice Civile, ossia, il Prof. Tiziano Onesti.

Il Presidente dell'Assemblea dichiara, quindi, aperta la discussione sul primo e unico punto all'ordine del giorno.

Nessuno chiede la parola.

Il Presidente dell'Assemblea dà quindi lettura della proposta di delibera sul primo e unico punto all'ordine del giorno, di cui si riporta qui di seguito il testo integrale:

"L'Assemblea dei portatori dei titoli di cui al prestito obbligazionario denominato "€140,000,000 4.875 per cent. Equity-Linked Notes due 2024" (Codice ISIN: XS1634544248) (il "Prestito Obbligazionario"), emesso da Astaldi S.p.A. ai sensi del Trust Deed sottoscritto in data 21 giugno 2017 (il "Trust Deed") tra Astaldi S.p.A., nella sua qualità di emittente, e BNP Paribas Trust Corporation UK Limited, nella sua qualità di trustee degli obbligazionisti (il "Trustee"),

- vista la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Astaldi S.p.A.;

- tenuto conto del decreto ex art. 163 del R.D. 16 marzo 1942, n. 267 del 5 agosto 2019, con il quale il Tribunale di Roma ha ammesso Astaldi S.p.A. alla procedura di concordato preventivo, di cui agli artt. 160 e ss. del R.D. 16 marzo 1942, n. 267 (Tribunale di Roma - Sez. Fall. - G.D. dott.ssa Angela Coluccio - C.P. n. 63/2018);

- vista la proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta di Astaldi S.p.A. (Tribunale di Roma - Sez. Fall. - G.D. dott.ssa Angela Coluccio - C.P. n. 63/2018);

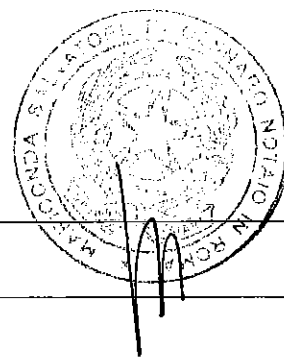
- tenuto conto della relazione redatta dai Commissari Giudiziali ai sensi dell'art. 172 del R.D. 16 marzo 1942, n. 267;

- in virtù di quanto previsto dall'art. 2415, primo comma, n. 3, del Codice Civile;

DELIBERA

1. di approvare la proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta di Astaldi S.p.A. (Tribunale di Roma - Sez. Fall. - G.D. dott.ssa Angela Coluccio - C.P. n. 63/2018) a tutti gli effetti ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, per ogni finalità richiesta dalla legge italiana e/o connessa al Trust Deed relativo al Prestito Obbligazionario sottoscritto in data 21 giugno 2017 e al regolamento del prestito obbligazionario (Terms and Conditions of the Notes) ivi allegato;

2. di conferire al rappresentante comune dei portatori dei titoli di cui al Prestito Obbligazionario - Dott. Tiziano Onesti, nominato con decreto del Tribunale di Roma n. 1339/2019 del 20 febbraio 2019 - ogni e più ampio potere al fine di compiere tutto quanto occorrer possa per dare completa esecuzione alla deliberazione di cui al punto 1 che precede, nessuno escluso ed eccettuato, ivi incluso, senza limitazione alcuna, quello di (i) espletare le formalità richieste



dalla legge e apportare al deliberato assembleare le eventuali modifiche e/o integrazioni e/o rettifiche non sostanziali che fossero allo scopo ritenute opportune e/o richieste dalle competenti autorità, ovvero in sede di iscrizione, e di (ii) rappresentare i portatori dei titoli di cui al Prestito Obbligazionario nell'adunanza dei creditori di Astaldi S.p.A. convocata per il 26 marzo 2020 - o per la diversa data che venga eventualmente fissata dal Tribunale di Roma - per l'approvazione della proposta di concordato preventivo di cui al punto 1 che precede, esprimendo il voto in nome e per conto dei portatori stessi durante l'adunanza dei creditori, ovvero nei venti giorni successivi, come consentito dall'art. 178 del R.D. 16 marzo 1942, n. 267;

3. nel caso in cui la proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta di Astaldi S.p.A. sia approvata dall'adunanza dei creditori, di autorizzare, dare istruzioni, richiedere e conferire poteri ad Astaldi S.p.A., al Trustee e a BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, in qualità di Paying, Transfer and Conversion Agent (gli "Agenti"), a porre in essere, produrre e/o dare esecuzione ad ogni attività, atto, documento e/o adempimento necessario e/o utile per dare esecuzione alla proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta di Astaldi S.p.A. in relazione al Prestito Obbligazionario, fermo restando che nessun Agente sarà tenuto a svolgere alcuna attività che, a proprio esclu-

sivo giudizio, esuli dai doveri che lo stesso è tenuto a svolgere ai sensi del Trust Deed e del Prestito Obbligazionario, e il Trustee sarà manlevato ai sensi del, e in conformità al, Trust Deed, a seconda dei casi; e

4. di esonerare gli Agenti da ogni responsabilità ai sensi del Prestito Obbligazionario o del relativo Trust Deed per qualsiasi atto o omissione in relazione all'approvazione e attuazione della presente proposta di delibera."

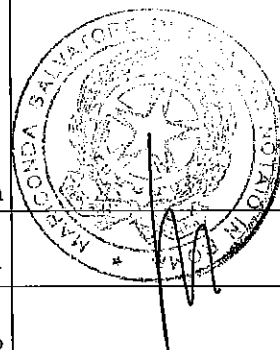
Prima di dar luogo alla votazione, comunica che al momento sono presenti n. 797 (settecentonovantasette) obbligazioni, pari al 56,928571% (cinquantasei virgola novecentoventottomilacinquecentosettantuno per cento) delle obbligazioni in circolazione.

Il Presidente dell'Assemblea pone dunque in votazione la proposta di delibera sopra riportata avente ad oggetto la proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta di Astaldi S.p.A..

Prega i signori intervenuti, che si fossero momentaneamente allontanati, di ritornare al proprio posto e di non lasciarlo per tutta la durata della votazione.

Chiede ai partecipanti di fare presente eventuali esclusioni dal diritto di voto, o sue limitazioni, ai sensi delle disposizioni vigenti.

Constatato che nessuno dei presenti denuncia l'esistenza di situazioni ostative al diritto di voto, il Presidente del-



l'Assemblea invita tutti gli aventi diritto a manifestare la propria espressione di voto tramite "Radiovoter" ed a confermare la scelta effettuata con il tasto "OK", ricorda a coloro che intendono esprimere voti diversificati, in merito a tale proposta, di recarsi alla apposita postazione di "voto assistito".

Dopo un breve lasso di tempo il Presidente dell'Assemblea, verificato che tutti i presenti hanno manifestato il loro voto, dichiara chiusa la votazione.

Il Presidente dell'Assemblea comunica il risultato della votazione che è il seguente:

- hanno presenziato alla votazione n. 797 (settecentonovantasette) obbligazioni, pari al 56,928571% (cinquantasei virgola novecentoventottomilacinquecentosettantuno per cento) delle obbligazioni in circolazione.

- voti favorevoli numero 638 obbligazioni, pari all'80,050188% (ottanta virgola zero cinquantamilacentottantotto per cento) delle obbligazioni presenti ed aventi diritto al voto;

- voti contrari numero 152 obbligazioni, pari al 19,071518% (diciannove virgola zero settantunomilacinquecentodiciotto per cento) delle obbligazioni presenti ed aventi diritto al voto;

- voti astenuti numero 7 (sette) obbligazioni pari allo 0,878294% (zero virgola ottocentottantottomiladuecentono-

vantaquattro per cento) delle obbligazioni presenti ed aventi diritto al voto.

- per un totale relativo a numero 797 (settecentonovantasette) obbligazioni pari al 100% (cento per cento) delle obbligazioni presenti ed aventi diritto al voto.

Il Presidente dell'Assemblea annuncia, pertanto, che la proposta è stata approvata.

Null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto la parola il Presidente dell'Assemblea dichiara chiusa la presente riunione essendo le ore 10,50.

Si allega al presente verbale sotto le lettere:

A) Elenco definitivo dei partecipanti all'Assemblea, in proprio o per delega;

B) Dettaglio della votazione;

C) Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione.

Il comparente mi dispensa dalla lettura di quanto allegato, dichiarando di averne esatta conoscenza.

Del presente ho dato lettura al comparente il quale, da me richiesto, lo ha dichiarato conforme alla sua volontà e con me Notaio lo sottoscrive.

Scritto in parte a macchina da persona di mia fiducia ed in parte a mano da me Notaio su sette fogli per pagine ventisei e fin qui della ventisettesima.

F.ti: Ernesto MONTI

Salvatore MARICONDA, Notaio

Elenco titolari di obbligazioni, intervenuti all'assemblea tenutasi il 25/02/2020 in prima convocazione.

Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

PRESENTI IN/PER

OBBLIGAZIONI

Proprio	Delega		In proprio	Per delega
1	0	ANTONNICOLA VIRGINIA(i)	1	0
1	0	20052523030002 - XS1634544248		
1	0	BANCA GENERALI SPA (i)	9	0
1	0	20052476620002 - XS1634544248		
1	0	BENIGNI MARIO(i)	1	0
0	3	CA47976467137435 - XS1634544248		
1	0	BIANCONI FABIO	0	47
1	0	BORDINO RINALDO(i)	1	0
1	0	20052523010002 - XS1634544248		
1	0	BRUNETTA D'USSEAU AND C SIM(i)	60	0
1	0	20048331700002 - XS1634544248		
1	0	BUSCETTO SALVATORE(i)	1	0
1	0	CA47976357137420 - XS1634544248		
1	0	CANTARINI ALBERTO(i)	1	0
1	0	20052523020002 - XS1634544248		
1	0	CAPPELLUTI FRANCO(i)	1	0
1	0	CA47974737137037 - XS1634544248		
1	0	CARDIF LUX EX ABN(i)	1	0
1	0	IPCP12851814 - XS1634544248		
1	0	CARDIF LUX VIE(i)	11	0
1	0	CA47986727139781 - XS1634544248		
1	0	CARDONE PAOLO (i)	1	0
1	0	20052464360002 - XS1634544248		
1	0	COEN GUIDO(i)	1	0
1	0	CA47976447137433 - XS1634544248		
1	0	COEN STEFANO(i)	1	0
1	0	CA47976487137436 - XS1634544248		
1	0	CORTESI MARIO(i)	1	0
1	0	CA47976457137434 - XS1634544248		
1	0	DANTES COSTRUTTORI SRL(i)	3	0
1	0	20050754890002 - XS1634544248		
1	0	DE PAOLIS VALERIO(i)	2	0
1	0	CA47976327137417 - XS1634544248		
1	0	DOMENEGOTTI MARGHERITA (INNOCENTI GIORGIO FRANCESCO) (i)	1	0
1	0	20052464500002 - XS1634544248		
1	0	ECOFI CONVERTIBLES EURO(i)	60	0
1	0	IPCP12850678 - XS1634544248		
1	0	ECOFI INVESTISSEMENT(i)	25	0
1	0	IPCP12850679 - XS1634544248		
1	0	ERWIDCOL FINANCIAL SERVICES S.P.A(i)	7	0
1	0	20052656880002 - XS1634544248		
1	0	FCP SYCOMORE SELECTION CREDIT(i)	4	0
1	0	20051235290002 - XS1634544248		
1	0	FIDOR SPA(i)	1	0
1	0	20052527270002 - XS1634544248		
1	0	FONDATION COMPLEMENTAIRE(i)	5	0
1	0	CA47967837135200 - XS1634544248		
1	0	FORMICOLA LUCA(i)	1	0
1	0	20052482710002 - XS1634544248		
1	0	FRUSCA MAURIZIO(i)	5	0
1	0	20050811690002 - XS1634544248		
1	0	G.G.G. SPA(i)	16	0
1	0	20052623380002 - XS1634544248		
1	0	GALLAZZI MICHELE(i)	1	0
1	0	20048302580002 - XS1634544248		
1	0	GALLEA MARCO(i)	2	0
1	0	20052523480002 - XS1634544248		
1	0	GAMBAZZA FRANCESCA(i)	1	0
1	0	CA47976437137428 - XS1634544248		
1	0	GGG SPA(i)	38	0
1	0	CA47751567111367 - XS1634544248		
1	0	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL(i)	63	0
1	0	CA48007407143000 - XS1634544248		
1	0	HOLDING SOPREMA SA(i)	4	0
1	0	IPCP12852174 - XS1634544248		
1	0	ICHE OLIVIER(i)	1	0
1	0	CA47967827135202 - XS1634544248		
1	0	INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING(i)	4	0
1	0	20051235280002 - XS1634544248		
1	0	IRIS FINANCE 41 RUE(i)	3	0

Legenda:

(i) Voto percepito tramite procedura Internet

Elenco titolari di obbligazioni, intervenuti all'assemblea tenutasi il 25/02/2020 in prima convocazione.
Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

PRESENTI IN/PER

OBBLIGAZIONI

Proprio	Delega		In proprio	Per delega
1	0	CA47985007139567 - XS1634544248 IRIS FINANCE 41 RUE(i)	1	0
1	0	CA47985047139568 - XS1634544248 IRIS FINANCE 41 RUE(i)	2	0
1	0	CA47985107139572 - XS1634544248 IRIS FINANCE 41 RUE(i)	1	0
1	0	CA47985077139571 - XS1634544248 KITE LAKE CAPITAL MANAGEMENT(i)	13	0
1	0	20050812850002 - XS1634544248 LA MONDIALE EUROPARTNER S.A.(i)	4	0
1	0	CA47986717139780 - XS1634544248 LA MONDIALE EUROPARTNER(i)	3	0
1	0	IPCPI2852166 - XS1634544248 LA MONDIALE PARTENAIRE(i)	3	0
1	0	IPCPI2852169 - XS1634544248 LA MONDIALE PARTENAIRES S.A(i)	3	0
1	0	CA47986707139779 - XS1634544248 LOMBARD INTL ASSURANCE S.A.(i)	5	0
1	0	CA47986747139787 - XS1634544248 MAGRO MICHELE (i)	2	0
1	0	CA47995017140508 - XS1634544248 MARIA FERRARI PIERO ANGELO (i)	1	0
1	0	20051190100002 - XS1634544248 MERRILL LYNCH#INTERNATIONAL# (i)	66	0
1	0	CA48021207144353 - XS1634544248 MILANESIO MARIA TERESA(i)	2	0
1	0	20052523490002 - XS1634544248 MURADA ALCESTE (i)	1	0
1	0	20052464370002 - XS1634544248 MUZZI CLAUDIA(i)	1	0
1	0	CA47974707137031 - XS1634544248 PADOVAN MARIA(i)	1	0
1	0	20045740740002 - XS1634544248 PERETTI ANGELO (i)	10	0
1	0	CA47994997140506 - XS1634544248 PICKFORD ANNETTE STELLA(i)	1	0
1	0	CA47975127137058 - XS1634544248 PRADA CLAUDIO (i)	1	0
1	0	CA47980107138016 - XS1634544248 PRADA CLAUDIO(i)	2	0
1	0	20050811680002 - XS1634544248 PRETTO LUCA(i)	5	0
1	0	20045740980002 - XS1634544248 PSAM WORLDARB MASTER FUND LTD(i)	125	0
1	0	CA47979597137902 - XS1634544248 RAVINA CARLO(i)	7	0
1	0	CA47978707137661 - XS1634544248 REBOUND PORTFOLIO LTD(i)	15	0
1	0	CA47979607137903 - XS1634544248 REGINA STEFANO(i)	5	0
1	0	20044137680002 - XS1634544248 RERFIN S.R.L.(i)	2	0
1	0	CA47976427137427 - XS1634544248 ROCCHI ANDREA(i)	3	0
1	0	CA47976507137437 - XS1634544248 RUGGERI MAURIZIO(i)	1	0
1	0	CA47976367137421 - XS1634544248 SALVEMINI M. TERESA(i)	1	0
1	0	CA47976417137422 - XS1634544248 SANTORO MARIA PIA (i)	2	0
1	0	20052464490002 - XS1634544248 SARKOUKOU YOUSSEF(i)	5	0
1	0	IPCPI2850675 - XS1634544248 SC LA COLOMBE(i)	1	0
1	0	IPCPI2852168 - XS1634544248 SILVESTRI LAURA (i)	2	0
1	0	CA47995007140507 - XS1634544248 SIMONI GIULIO(i)	2	0
1	0	IPCPI2848636 - XS1634544248 SWISS LIFE (LUXEMBOURG) S.A.(i)	1	0

Legenda:

(i) Voto percepito tramite procedura Internet

Elenco titolari di obbligazioni, intervenuti all'assemblea tenutasi il 25/02/2020 in prima convocazione.
Il rilascio delle deleghe è avvenuto nel rispetto della norma di cui all'articolo 2372 del codice civile.

PRESENTI IN/PER



OBBLIGAZIONI

Proprio	Delega		In proprio	Per delega
1	0	CA47986757139788 - XS1634544248 TARTARA CELESTINO (i) 20052464510002 - XS1634544248	2	0
1	0	TOLENTINO LUCA PIERUGO (i) 20052464380002 - XS1634544248	1	0
1	0	TORRE AHLEEN GENERAL STREET VETERANS(i) 20048302590002 - XS1634544248	2	0
1	0	UNICREDIT BANK AG(i) IPCP12848638 - XS1634544248	41	0
1	0	VIOLANTI RITA(i) CA47974697137030 - XS1634544248	2	0
1	0	VITIS LIFE S.A.(i) CA47986737139782 - XS1634544248	1	0
1	0	WATSON ANDREW(i) CA48017027143953 - XS1634544248	43	0
1	0	WEALINS S.A.(i) CA47986697139778 - XS1634544248	7	0
1	0	ZADRA CLAUDIO(i) 20048373830002 - XS1634544248	3	0
1	0	ZALAMBANI MARIA GRAZIA (i) 20052464400002 - XS1634544248	6	0
1	0	ZUMPARO AMALIA MARIA(i) CA47972947136700 - XS1634544248	4	0
81	3	Apertura Assemblea	750	47
TOTALE COMPLESSIVO:			797	
81	3	Intervenuti/allontanatisi successivamente: Proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta da Astaldi S.p.A.	750	47
TOTALE COMPLESSIVO:			797	

F.TI: ERNESTO MONTI

SALVATORE MARICONDA, NOTAIO

Legenda:

(i) Voto percepito tramite procedura Internet

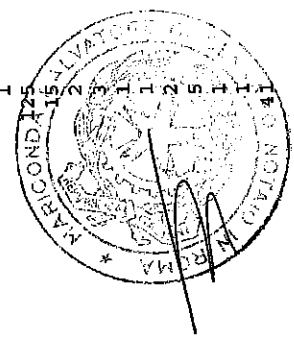
Astaldi €140,000,000 4.875% E-L Notes due 2024 - Assemblea degli Obbligazionisti - Convocazione del 25 febbraio 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta da Astaldi S.p.A. FAVOREVOLI**

Cognome		Tot. Obbl.	Proprio	Delega
7433	BIANCONI FABIO	11		11
DE*	DE CICCO GIANLUCA.	20		20
DE*	AZIMUT SGR SPA	16		16
DE*	BANOR SOCIETA' DI INTERMEDIAZIONE MOBILIARE	1		1
I49	BENIGNI MARIO	1		1
I42	BUSCETTO SALVATORE	1		1
I74	CARDIF LUX EX ABN	11		11
I66	CARDIF LUX VIE	1		1
I48	COEN GUIDO	1		1
I50	COEN STEFANO	1		1
I47	CORTESI MARIO	1		1
I41	DE PAOLIS VALERIO	2		2
I71	ECOFI CONVERTIBLES EURO	60		60
I72	ECOFI INVESTISSEMENT	25		25
I54	FCP SYCOMORE SELECTION CREDIT	4		4
I62	FIDOR SPA	1		1
I39	FONDATION COMPLEMENTAIRE	5		5
I73	G.G.G. SPA	16		16
I46	GAMBAZZA FRANCESCA	1		1
I36	GGG SPA	38		38
I79	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	63		63
I78	HOLDING SOPREMA SA	4		4
I40	ICHE OLIVIER	1		1
I58	IRIS FINANCE 41 RUE	3		3
I59	IRIS FINANCE 41 RUE	1		1
I60	IRIS FINANCE 41 RUE	2		2
I61	IRIS FINANCE 41 RUE	1		1
I38	KITE LAKE CAPITAL MANAGEMENT	13		13
I75	LA MONDIALE EUROPARTNER	3		3
I64	LA MONDIALE EUROPARTNER S.A.	4		4
I77	LA MONDIALE PARTENAIRE	3		3
I65	LA MONDIALE PARTENAIRE S.A.	3		3
I68	LOMBARD INTL ASSURANCE S.A.	5		5
I52	MARIA FERRARI PIERO ANGELO	1		1
I81	MERRILL LYNCH#INTERNATIONAL#	66		66
I37	PADOVAN MARIA	1		1
I55	PSAM WORLDARB MASTER FUND LTD	125		125
I56	REBOUND PORTFOLIO LTD	15		15
I45	REFIN S.R.L.	2		2
I51	ROCCHI ANDREA	3		3
I43	RUGGERI MAURIZIO	1		1
I44	SALVEMINI M. TERESA	1		1
I57	SANTORO MARIA PIA	1		1
I70	SARKOUKOU YOUSSEF	5		5
I76	SC LA COLOMBE	1		1
I69	SWISS LIFE (LUXEMBOURG) S.A.	1		1
I53	UNICREDIT BANK AG	1		1

Allegato "B" RSP.N. 16306/10944



Pagina 1
1 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
3 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

Obbligazionisti: 49 Teste:
in proprio: 46 in delega:

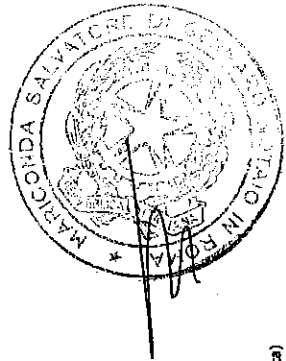
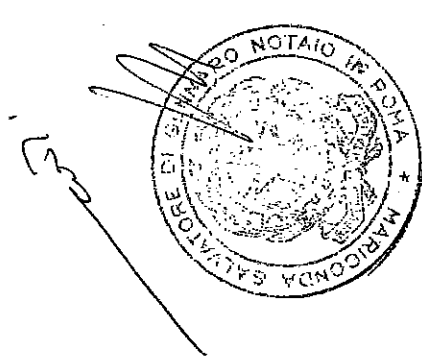
Astaldi €140,000,000 4.875% E-L Notes due 2024 - Assemblea degli Obbligazionisti - Convocazione del 25 febbraio 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta da Astaldi S.p.A. FAVOREVOLI**

Cognome	Tot. Obbl.	Proprio	Delega
I67 VITIS LIFE S.A.	1	1	
I80 WATSON ANDREW	43	43	
I63 WEALINS S.A.	7	7	

Totale Obbligazioni 638
Percentuale votanti % 1357,446809
Percentuale Totale % 45,571429





Astaldi €140,000,000 4.875% E-L Notes due 2024 - Assemblea degli Obbligazionisti - Convocazione del 25 febbraio 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta da Astaldi S.p.A.**
CONTRARI

Cognome		Tot. Obbl.	Proprio	Delega
I28	ANTONNICOLA VIRGINIA	1	1	
I25	BANCA GENERALI SPA	9	9	
I27	BORDINO RINALDO	1	1	
I7	BRUNETTA D'USSEUX AND C.SIM	60	60	
I29	CANTARINI ALBERTO	1	1	
I15	CAPPELLUTI FRANCO	1	1	
I21	CARDONE PAOLO	3	3	
I9	DANTES COSTRUTTORI SRL	1	1	
I24	DOMENEGOTTI MARGHERITA (INNOCENTI GIORGIO FRANCESCO)	7	7	
I32	ERWIDCOL FINANCIAL SERVICES S.P.A	1	1	
I26	FORMICOLA LUCA	5	5	
I10	FRUSCA MAURIZIO	1	1	
I6	GALLAZZI MICHELE	2	2	
I30	GALLEA MARCO	4	4	
I19	INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING	2	2	
I35	MAGRO MICHELE	2	2	
I31	MILANESIO MARIA TERESA	1	1	
I14	MUZZI CLAUDIA	10	10	
I33	PERETTI ANGELO	1	1	
I16	PICKFORD ANNETTE STELLA	1	1	
I20	PRADA CLAUDIO	2	2	
I11	PRADA CLAUDIO	7	7	
I18	RAVINA CARLO	5	5	
I4	REGINA STEFANO	2	2	
I34	SILVESTRI LAURA	2	2	
I17	SIMONI GIULIO	2	2	
I23	TARTARA CELESTINO	2	2	
I5	TORRE AILEEN GENERAL STREET VETERANS	2	2	
I13	VIOLANTI RITA	3	3	
I8	ZADRA CLAUDIO	6	6	
I22	ZALAMBANI MARIA GRAZIA	4	4	
I12	ZUMPARO AMALIA MARIA			

Totale Obbligazioni 152
Percentuale votanti % 323,404255
Percentuale Totale % 10,857143

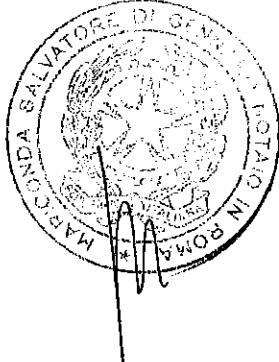


Astaldi €140,000,000 4.875% E-L Notes due 2024 - Assemblea degli Obbligazionisti - Convocazione del 25 febbraio 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE
Oggetto: **Proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta da Astaldi S.p.A.**
CONTRARI

Cognome	Tot. Obbl.	Proprio	Delega
---------	------------	---------	--------

[Handwritten signature]



Astaldi €140,000,000 4.875% E-L Notes due 2024 - Assemblea degli Obbligazionisti - Convocazione del 25 febbraio 2020

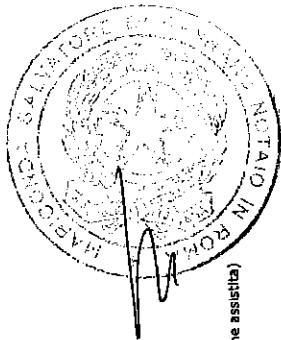
LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

Oggetto: **Proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta da Astaldi S.p.A.**
ASTENUTI

Cognome	
I2	MURADA ALCESTE
I1	PRETTO LUCA
I3	TOLENTINO LUCA PIERUGO

Totale Obbligazioni 7
Percentuale votanti % 14,893617
Percentuale Totale % 0,500000

Tot. Obbl.	Proprio	Delega
1	1	
5	5	
1	1	



Astaldi €140,000,000 4.875% E-L Notes due 2024 - Assemblea degli Obbligazionisti - Convocazione del 25 febbraio 2020

LISTA ESITO DELLE VOTAZIONE

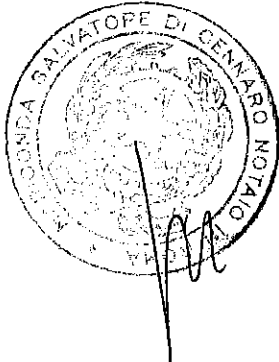
Oggetto: **Proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta da Astaldi S.p.A.**
NON VOTANTI

Cognome	Tot. Obbl.	Proprio	Delega
---------	------------	---------	--------

Totale Obbligazioni 0
Percentuale votanti % 0,000000
Percentuale Totale % 0,000000

Guerra

Salvatore



Pagina 6

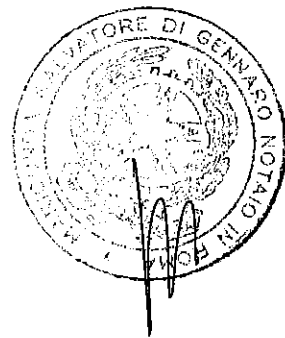
0 DE* delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica
0 **D delega alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica (votazione effettuata alla postazione assistita)
0 RL* rappresentanza legale alla persona fisica sopra indicata con il numero della scheda magnetica

0 Teste:
0 In delega:

Obbligazionisti:
in proprio:



ASTALDI



ASTALDI Società per Azioni
Sede Sociale Via Giulio Vincenzo Bona 65, 00156, Roma, Italia
Capitale Sociale Euro 196.849.800,00 - int. vers.
Iscritta nel Registro delle Imprese di Roma
Codice Fiscale 00398970582
R.E.A. n. 152353
Partita IVA n. 00880284001

RELAZIONE ILLUSTRATIVA

DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI ASTALDI S.P.A.

PER L'ASSEMBLEA DEGLI OBBLIGAZIONISTI

**DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO DENOMINATO
"€140,000,000 4.875 PER CENT. EQUITY-LINKED NOTES DUE 2024"**

ISIN: XS1634544248

La presente relazione illustrativa (la "Relazione Illustrativa" o la "Relazione") è stata predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Astaldi S.p.A. ("Astaldi" o la "Società" o l'"Emittente") ai fini dell'assemblea (l'"Assemblea degli Obbligazionisti" o l'"Assemblea") dei portatori dei titoli (gli "Obbligazionisti") di cui al prestito obbligazionario denominato "€140,000,000 4.875 per cent. Equity-Linked Notes due 2024" (Codice ISIN: XS1634544248) emesso da Astaldi (il "Prestito Obbligazionario" o le "Obbligazioni"), convocata:

- (i) in prima convocazione, per il giorno martedì, 25 febbraio 2020, alle ore 10:00 (CET); e, occorrendo,
- (ii) in seconda convocazione, per il giorno martedì, 10 marzo 2020, alle ore 10:00 (CET); e, occorrendo,
- (iii) in terza convocazione, per il giorno martedì, 24 marzo 2020, alle ore 10:00 (CET),

in ogni caso, presso il Centro Congressi dell'Hotel Cristoforo Colombo, Via Cristoforo Colombo, 710, 00144, Roma, Italia, con il seguente:

ORDINE DEL GIORNO

- "Proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta di Astaldi S.p.A.; deliberazioni inerenti e conseguenti."

(i) Contesto e ragioni dell'Assemblea degli Obbligazionisti

La proposta sottoposta all'approvazione dell'Assemblea degli Obbligazionisti, ai sensi dell'articolo 2415,



comma 1, numero 3), del Codice Civile, riguarda l'approvazione della proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta di Astaldi.

In particolare, è proposto all'Assemblea degli Obbligazionisti di approvare la delibera indicata a seguire (la "Delibera") proposta sotto forma di *Extraordinary Resolution* di cui al *trust deed* sottoscritto in data 21 giugno 2017 (il "Trust Deed") tra la Società, nella sua qualità di emittente le Obbligazioni, e BNP Paribas Trust Corporation UK Limited, nella sua qualità di *trustee* degli Obbligazionisti (il "Trustee"), ai sensi del quale sono state emesse le Obbligazioni.

Come noto, in data 28 settembre 2018, Astaldi ha depositato dinanzi al Tribunale di Roma, Sezione Fallimentare, il ricorso (ruolo generale n. 63/2018) per l'ammissione alla procedura di concordato preventivo ai sensi dell'articolo 161, sesto comma, del Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 267, come successivamente modificato e integrato (la "Legge Fallimentare"), finalizzato alla presentazione della proposta concordataria, ai sensi dell'articolo 186-bis della Legge Fallimentare.

Successivamente, in data 17 ottobre 2018, il Tribunale di Roma ha concesso, con decreto, un termine di sessanta giorni alla Società per il deposito della proposta e del piano di concordato definitivi.

In data 18 dicembre 2018, tale termine, su istanza della Società ex articolo 161, comma sesto, della Legge Fallimentare, in considerazione della complessità delle attività da realizzarsi nell'ambito del piano concordatario e della proposta concordataria, è stato prorogato di ulteriori sessanta (60) giorni dal Tribunale di Roma e la scadenza per il deposito del piano e della proposta concordataria ex articoli 160 e ss. della Legge Fallimentare è stata, quindi, fissata al 14 febbraio 2019.

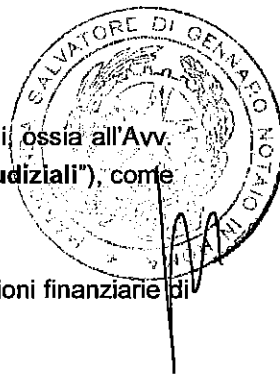
Pertanto, in data 14 febbraio 2019, la Società ha depositato presso il Tribunale di Roma la proposta di concordato preventivo (la "Proposta di Concordato" o "Proposta Concordataria") ed il piano concordatario (il "Piano Concordatario" o "Piano") di cui alla domanda di concordato preventivo con continuità aziendale ai sensi degli articoli 160, 161 e 186-bis della Legge Fallimentare, come deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in pari data.

Il Tribunale di Roma ha formulato specifiche richieste di integrazione e chiarimenti e, per una maggiore chiarezza e fruibilità, ha espressamente richiesto che tali integrazioni e chiarimenti fossero forniti attraverso la presentazione di una nuova versione della Proposta di Concordato e del relativo Piano Concordatario.

In data 19 giugno 2019, facendo seguito alle richieste di chiarimento formulate dal Tribunale di Roma ai sensi dell'articolo 162 della Legge Fallimentare in merito alla Proposta di Concordato originariamente depositata dalla Società – unitamente al Piano e all'attestazione - in data 14 febbraio 2019, Astaldi ha depositato presso il Tribunale di Roma una nuova versione della Proposta Concordataria, corredata dal Piano Concordatario e dalla attestazione aggiornati. La documentazione è stata successivamente integrata rispettivamente il 16 luglio 2019, il 20 luglio 2019 e il 2 agosto 2019.

In data 5 agosto 2019, il Tribunale di Roma, ai sensi dell'articolo 171, 2° e 3° comma, della Legge Fallimentare, con decreto ex articolo 163 della Legge Fallimentare, ha ammesso la Società alla procedura di concordato preventivo (la "Procedura"), delegando alla Procedura la Dott.ssa Angela Coluccio e nominando commissari giudiziali l'Avv. Vincenzo Ioffredi, il Prof. Avv. Stefano Ambrosini e il Dott. Francesco Rocchi. A seguito della revoca dell'incarico del Prof. Avv. Stefano Ambrosini da parte del Tribunale di Roma, in data 20 novembre 2019, nonché delle dimissioni rassegnate dall'Avv. Vincenzo Ioffredi e dal Dott. Francesco Rocchi, il Tribunale di Roma, con provvedimenti depositati in data 21

novembre 2019 e 3 dicembre 2019, ha conferito l'incarico a tre nuovi commissari giudiziali, ossia all'Avv. Vincenzo Mascolo, al Dott. Piergiorgio Zampetti e al Dott. Enrico Proia (i "Commissari Giudiziali"), come comunicato dalla Società in data 25 novembre 2019 e 4 dicembre 2019.



Negli ultimi anni, i fattori più significativi che hanno inciso sulla *performance* e sulle condizioni finanziarie di Astaldi sono i seguenti:

(i) *Deterioramento del quadro macroeconomico generale e crisi dei settori in cui la Società opera*

Negli ultimi anni, Astaldi ha risentito fortemente di alcuni fattori, quali:

- (a) l'allungamento dei tempi per ottenere il pagamento dei crediti da parte delle pubbliche amministrazioni;
- (b) il mancato incasso dei crediti maturati;
- (c) l'applicazione di criteri più stringenti da parte delle banche per la concessione di supporto finanziario alle imprese;
- (d) l'aumento dei costi operativi, in particolare dei costi per servizi a seguito di un maggior ricorso a subappaltatori, che ha comportato una consistente riduzione dei margini operativi;
- (e) la crisi generale del settore delle grandi opere pubbliche in Italia.

(ii) *Instabilità politico-economica di determinati Paesi.*

L'instabilità politica ed economica di alcuni dei Paesi in cui il gruppo costituito da Astaldi S.p.A. e dalle sue controllate (il "Gruppo") svolge le proprie attività di costruzione e concessione e gestisce i principali progetti, tra cui Venezuela e Turchia, ha comportato un progressivo deterioramento del profilo di liquidità del Gruppo. Inoltre, in seguito all'applicazione da parte degli Stati Uniti d'America di nuove sanzioni contro il Venezuela a decorrere dal mese di novembre 2017 (fonte: sito internet del dipartimento del Tesoro degli Stati Uniti, www.treasury.gov), la Società, sempre nel mese di novembre 2017, ha formalmente riconosciuto il significativo deterioramento delle condizioni economiche e finanziarie del Paese (in cui il Gruppo aveva tre importanti progetti ferroviari in corso) e, di conseguenza, ha effettuato una svalutazione di Euro 230 milioni del valore dei propri asset in Venezuela (come riflessa nel bilancio della Società al 31 dicembre 2017). Nel complesso, questi eventi, in combinazione con l'instabilità politica ed economica della Turchia e l'indisponibilità delle linee di credito e delle garanzie necessarie per sostenere le attività del Gruppo, hanno impedito di completare le misure di rafforzamento del capitale previste (ivi incluso un aumento di capitale) e la vendita del c.d. "Terzo Ponte" sul Bosforo, nel 2018.

Il Tribunale di Roma ha ordinato la convocazione dei creditori per il voto sulla Proposta di Concordato in sede di adunanza dei creditori (l'"**Adunanza dei Creditori**") per il giorno 26 marzo 2020, ore 10:30 (CET), dinanzi al Giudice Delegato, Dott.ssa Angela Coluccio, presso il Tribunale di Roma – Sezione Fallimentare, in Roma, Viale delle Milizie, n. 3/E.

Ai sensi della normativa applicabile italiana, l'esito della votazione dell'Assemblea degli Obbligazionisti in merito alla Proposta di Concordato di Astaldi sarà espresso all'Adunanza dei Creditori dal rappresentante comune degli Obbligazionisti ai sensi degli articoli 2417 e 2418 del Codice Civile – il Dott. Tiziano Onesti, nominato con decreto del Tribunale di Roma n. 1339/2019 del 20 febbraio 2019, per tre esercizi consecutivi, la cui nomina è stata iscritta nel Registro delle



Imprese di Roma in data 27 marzo 2019 (il "Rappresentante Comune") – che sarà delegato dall'Assemblea degli Obbligazionisti ad esprimere l'esito della votazione all'Adunanza dei Creditori.

Il Rappresentante Comune potrà esprimere il voto durante l'Adunanza dei Creditori o nei venti giorni successivi, come consentito dall'articolo 178 della Legge Fallimentare.

Ai sensi dell'articolo 177 della Legge Fallimentare, la Proposta di Concordato si riterrà approvata se saranno ottenuti voti favorevoli da parte dei creditori che rappresentino più del 50% dell'ammontare nominale dei crediti ammessi al voto.

Per ogni maggiore dettaglio in merito alle ragioni che hanno indotto il Consiglio di Amministrazione di Astaldi a ricorrere alla Procedura, alle modalità di soddisfacimento del ceto creditorio previste dalla Proposta di Concordato e dal Piano, si rinvia al Prospetto Informativo (come di seguito definito) e alla documentazione in relazione alla Proposta di Concordato che l'Emittente ha reso disponibile sul proprio sito internet www.astaldi.com, nella Sezione "*Investor Relations – Concordato*", ossia:

- a) Decreto di ammissione al concordato preventivo in continuità aziendale diretta del 5 agosto 2019 (soltanto in lingua italiana);
- b) Proposta Concordataria della Società del 19 giugno 2019 (in lingua italiana e traduzione di cortesia in lingua inglese), e relativi allegati (tutti in lingua italiana e, per gli allegati "*Doc. K - Linee guida liquidazione patrimonio destinato*" e "*Doc. Q - Astaldi - Nuovo piano concordatario 19 giugno 2019 firmato*", anche una traduzione di cortesia in lingua inglese);
- c) Memoria integrativa alla Proposta Concordataria della Società del 16 luglio 2019 (in lingua italiana e traduzione di cortesia in lingua inglese), e relativi allegati (tutti in lingua italiana e, per gli allegati "*Doc. A - Integrazione Piano Astaldi - Testo finale firmato 16 luglio 2019*" e "*Doc. K - Regolamento SFP - 16 luglio 2019 - testo finale*", anche una traduzione di cortesia in lingua inglese);
- d) Memoria integrativa alla Proposta Concordataria della Società del 20 luglio 2019 (in lingua italiana e traduzione di cortesia in lingua inglese), e relativi allegati (tutti in lingua italiana e, per l'allegato "*Doc. 1 - Ulteriore integrazione al piano concordatario di Astaldi firmata*", anche una traduzione di cortesia in lingua inglese);
- e) Memoria integrativa alla Proposta Concordataria della Società del 2 agosto 2019 (in lingua italiana e traduzione di cortesia in lingua inglese), e relativi allegati (tutti in lingua italiana e, per l'allegato "*Aggiornamento integrativo del piano – 2 agosto – finale firmato*" incluso nell'allegato "*Doc. A - Aggiornamento integrativo piano e comunicazione Salini 2 agosto 2019*", anche una traduzione di cortesia in lingua inglese);
- f) Elenco creditori, con indicazione cause di prelazione (soltanto in lingua italiana);
- g) Avviso ai creditori ai sensi dell'articolo 171, comma 2 e 3, della Legge Fallimentare (in lingua italiana e traduzione di cortesia in lingua inglese);
- h) *Executive Summary* della Proposta Concordataria (in lingua italiana e traduzione di cortesia in lingua inglese); e
- i) una lista di *Frequently Asked Questions* (in lingua italiana e traduzione di cortesia in lingua inglese);

(congiuntamente, i "**Documenti sul Concordato**").

Si raccomanda a ciascun Obbligazionista di leggere e valutare attentamente i Documenti sul Concordato.

I Commissari Giudiziali depositeranno presso la Cancelleria del Tribunale di Roma una relazione particolareggiata sulle cause del dissesto, sulla condotta del debitore, sulla Proposta di Concordato e sulle garanzie offerte ai creditori ex articolo 172 della Legge Fallimentare (la "Relazione dei Commissari Giudiziali").

Il termine per il deposito presso la Cancelleria del Tribunale di Roma e la contestuale comunicazione ai creditori (ai sensi dell'articolo 171, 2° comma, della Legge Fallimentare) della Relazione dei Commissari Giudiziali è fissato in 45 giorni prima dell'Adunanza dei Creditori. Di conseguenza, la Relazione dei Commissari Giudiziali sarà predisposta entro il 10 febbraio 2020.

La Società renderà noto l'avvenuto deposito della Relazione dei Commissari Giudiziali mediante apposito comunicato stampa disponibile sul proprio sito internet www.astaldi.com, nella Sezione "Sala Stampa – Comunicati stampa", e renderà disponibile il relativo testo sul proprio sito internet www.astaldi.com nella Sezione "Investor Relations – Concordato" e nella Sezione "Governance – Assemblee Azionisti / Obbligazionisti".

Si raccomanda agli Obbligazionisti di prendere visione della Relazione dei Commissari Giudiziali, una volta disponibile, prima di esprimere il proprio voto in relazione alla Delibera.

I voti in merito alla Delibera potranno essere espressi soltanto successivamente alla pubblicazione della Relazione dei Commissari Giudiziali in versione integrale in lingua italiana.

Inoltre, la Società produrrà, su base volontaria, una traduzione di cortesia in lingua inglese delle conclusioni della Relazione dei Commissari Giudiziali (ma non dell'intera Relazione dei Commissari Giudiziali) che, restando inteso che prevarrà la versione integrale in lingua italiana, la Società renderà disponibile sul sito internet www.astaldi.com, nella Sezione "Investor Relations – Concordato" e nella Sezione "Governance – Assemblee Azionisti / Obbligazionisti", rendendo nota l'avvenuta pubblicazione mediante apposito comunicato stampa pubblicato sul sito internet www.astaldi.com, Sezione "Sala Stampa – Comunicati stampa".

Per ogni informazione riguardante le modalità e i termini per l'esercizio del voto nell'Assemblea degli Obbligazionisti si rinvia alla Sezione III, Paragrafo IV, del Prospetto Informativo (come definito a seguire) e all'avviso di convocazione dell'Assemblea degli Obbligazionisti pubblicato in data odierna (l'"Avviso di Convocazione"), a disposizione del pubblico, ai sensi di legge, presso la sede sociale di Astaldi, sul sito internet della Società www.astaldi.com, nella Sezione "Governance – Assemblee Azionisti / Obbligazionisti", presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato, denominato "1Info", consultabile all'indirizzo www.1info.it, gestito da Computershare S.p.A. autorizzato da Consob con delibera n. 18852 del 9 aprile 2014 ("1Info"), e altresì pubblicato in lingua italiana e per estratto sul quotidiano "MF Milano Finanza" e "Il Sole 24 Ore", nonché distribuito agli Obbligazionisti per il tramite di Euroclear Bank SA/NV e Clearstream Banking S.A. Luxembourg.

In relazione all'Assemblea degli Obbligazionisti, l'Emittente, contestualmente all'Avviso di Convocazione e alla presente Relazione, ha promosso una sollecitazione di deleghe di voto (la "Sollecitazione di Deleghe di Voto") su base volontaria, nelle forme di cui agli articoli 136 e seguenti del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF"), nonché agli articoli 135 e seguenti del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti"), in quanto compatibili.

La Sollecitazione di Deleghe di Voto è promossa da Astaldi, avvalendosi, per la raccolta delle deleghe di voto e l'esercizio del diritto di voto, di Morrow Sodali S.p.A., che agirà in qualità di agente per la raccolta delle deleghe di voto (il "Soggetto Delegato").

In relazione alla Sollecitazione di Deleghe di Voto, contestualmente alla presente Relazione, l'Emittente ha messo a disposizione degli Obbligazionisti la seguente documentazione, in lingua italiana ed inglese:

- 1) un avviso di sollecitazione di deleghe di voto;
- 2) un prospetto informativo di sollecitazione di deleghe di voto (il "Prospetto Informativo") (denominato "Information Document" in lingua inglese); e
- 3) un modulo per la sollecitazione di deleghe di voto;

(i "Documenti per la Sollecitazione di Deleghe di Voto").

I Documenti per la Sollecitazione di Deleghe di Voto sono trasmessi contestualmente a Consob, alla Borsa di Vienna (*Wiener Börse AG*), alla Borsa del Lussemburgo (*Luxembourg Stock Exchange*), a Euroclear Bank SA/NV, a Clearstream Banking S.A. Luxembourg e a Monte Titoli S.p.A., nonché messi a disposizione del pubblico presso la sede sociale dell'Emittente (Via Giulio Vincenzo Bona 65, 00156, Roma), sul sito internet www.astaldi.com, nella Sezione "Governance – Assemblee Azionisti / Obbligazionisti", sul sito internet della Borsa del Lussemburgo (*Luxembourg Stock Exchange*), all'indirizzo www.bourse.lu, e presso il meccanismo di stoccaggio centralizzato 1Info.

(ii) Implicazioni per gli Obbligazionisti

Ai sensi dell'articolo 2415, primo comma, n. 3, del Codice Civile, l'assemblea degli obbligazionisti è competente a deliberare "sulla proposta (...) di concordato".

La Delibera sottoposta all'approvazione dell'Assemblea degli Obbligazionisti riguarda, dunque, l'approvazione della Proposta Concordataria.

Si rammenta che, ai sensi della normativa applicabile italiana, l'esito della votazione dell'Assemblea degli Obbligazionisti in merito alla Delibera sarà espresso dal Rappresentante Comune degli Obbligazionisti, che sarà delegato dall'Assemblea degli Obbligazionisti ad esprimere l'esito della votazione all'Adunanza dei Creditori o nei venti giorni successivi, come consentito dall'articolo 178 della Legge Fallimentare.

Il Piano Concordatario allegato alla Proposta Concordataria della Società è strutturato secondo lo schema del concordato con continuità aziendale di cui all'articolo 186-bis della Legge Fallimentare, e prevede, tra le altre, le seguenti assunzioni principali:

- (i) la prosecuzione dell'attività d'impresa da parte di Astaldi;
- (ii) i fondi rinvenienti da un prestito obbligazionario prededucibile ai sensi dell'articolo 111 della Legge Fallimentare, sottoscritto da una società veicolo di proprietà di Salini Impregilo S.p.A. (che ha ottenuto i fondi per tale investimento attraverso un prestito bancario dedicato) e da Illimity Bank S.p.A., per un importo nominale massimo fino ad Euro 190.000.000,00, finalizzati a sostenere la continuità aziendale di Astaldi fino all'omologazione della Proposta Concordataria;
- (iii) un'operazione di rafforzamento patrimoniale e finanziario, attraverso: (a) un aumento di capitale inscindibile per Euro 225.000.000,00, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441,

comma 5, del Codice Civile, riservato a Salini Impregilo S.p.A. ("**Salini Impregilo**") che sarà sottoscritto e liberato in denaro (**"Aumento di Capitale Salini Impregilo"**), in conformità alle previsioni dell'offerta vincolante formulata da Salini Impregilo del 13 febbraio 2019, da ultimo confermata con lettera del 18 giugno 2019 e con lettera del 15 luglio 2019, condizionata, tra l'altro, alla ammissione e alla successiva omologazione definitiva della Proposta Concordataria entro il 31 marzo 2021 (**"Offerta Salini Impregilo"**), e, in particolare, mediante emissione di n. 978.260.870,00 nuove azioni ordinarie di Astaldi (al prezzo di Euro 0,23 cadauna), aventi godimento regolare nonché gli stessi diritti e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie di Astaldi in circolazione; (b) un aumento di capitale scindibile per un importo nominale massimo di Euro 98.653.846,00, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, destinato a servizio della conversione in azioni dei debiti chirografari di Astaldi (**"Aumento di Capitale per i Creditori Chirografari"**), mediante emissione di un numero massimo di n. 428.929.766 nuove azioni ordinarie (al prezzo di Euro 0,23 cadauna), aventi godimento regolare nonché gli stessi diritti e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie di Astaldi in circolazione; e (c) l'erogazione di una linea di credito *revolving* per complessivi Euro 200.000.000,00, i cui fondi saranno impiegati per rimborsare il prestito obbligazionario prededucibile indicato al punto (ii) sopra; e (d) ulteriori linee di credito aggiuntive non garantite fino ad Euro 384.000.000,00;

- (iv) la segregazione, attraverso la costituzione di un patrimonio destinato ex articolo 2447-bis ss. del Codice Civile (il "**Patrimonio Destinato**"), di un insieme di beni non funzionali alla continuità della Società (c.d. *asset non core*), direttamente e/o indirettamente detenuti dalla Società e destinati ad essere progressivamente liquidati e ceduti sul mercato, in taluni casi previa ultimazione dei relativi progetti ed i cui proventi netti saranno destinati esclusivamente ai creditori chirografari, inclusi gli Obbligazionisti, mediante l'assegnazione di strumenti finanziari partecipativi (gli "**Strumenti Finanziari Partecipativi**") che attribuiscono il diritto a ricevere i proventi derivanti da tali cessioni, al netto di alcuni importi espressamente previsti nel regolamento degli Strumenti Finanziari Partecipativi (in forma di bozza definitiva) allegato alla Proposta Concordataria. Gli *asset non core* destinati al Patrimonio Destinato includono (x) il ramo concessioni con i progetti relativi al c.d. Terzo Ponte sul Bosforo, all'Autostrada *Gebze-Orhangazi-Izmir* e all'*Etilik Integrated Health Campus* di Ankara, in Turchia, e all'Aeroporto Internazionale *Arturo Merino Benitez* e all'Ospedale Metropolitano Occidente (già *Felix Bulnes*) di Santiago, in Cile, (y) i crediti in Venezuela, e (z) l'immobile della sede centrale di Roma della Società; e
- (v) un piano di attuazione di 5 anni (2019-2023), di cui 4 anni successivi alla data di omologazione della Proposta Concordataria.

Per maggiori informazioni sul contenuto della Proposta Concordataria, sul Patrimonio Destinato, sull'Aumento di Capitale Salini Impregilo, sull'Aumento di Capitale per i Creditori Chirografari e sugli Strumenti Finanziari Partecipativi, si rinvia ai Documenti sul Concordato e al Prospetto Informativo, in particolare alla Sezione III, Paragrafi 2.1 e 2.2.

Ai sensi del Piano Concordatario, Astaldi intende soddisfare i propri creditori mediante:

- (a) i flussi finanziari che si renderanno disponibili all'esito dell'Aumento di Capitale Salini Impregilo, i quali saranno destinati, in parte, a supportare la continuità aziendale (inclusi gli investimenti necessari per il completamento delle opere oggetto dei contratti di concessione che saranno progressivamente dismessi dalla Società) e, in parte, al pagamento dei debiti prededucibili e

privilegiati, per circa Euro 165.000.000,00;

- (b) i proventi netti rinvenienti dalla cessione del Patrimonio Destinato, il cui realizzo andrà interamente ad esclusivo beneficio dei creditori chirografari, inclusi gli Obbligazionisti, ai quali saranno assegnati gli Strumenti Finanziari Partecipativi; e
- (c) l'attribuzione di azioni ordinarie di Astaldi di nuova emissione, di cui all'Aumento di Capitale per i Creditori Chirografari, ai creditori chirografari, inclusi gli Obbligazionisti.

In particolare, ai sensi del Piano Concordatario, esso consentirà di ottenere le risorse necessarie per procedere al pagamento:

- 1) integrale dei debiti prededucibili e delle spese e onorari sostenuti in relazione alla Procedura (compresi i compensi per i Commissari Giudiziali, i consulenti industriali, finanziari, legali, fiscali e contabili);
- 2) integrale dei debiti privilegiati (nel caso di crediti assistiti da garanzia, entro i limiti del valore del bene oggetto della relativa garanzia), entro dodici (12) mesi dall'omologazione definitiva della Proposta Concordataria, nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 186-bis della Legge Fallimentare, inclusa la componente privilegiata dei debiti fiscali e previdenziali, come previsto nella proposta transattiva inoltrata alle autorità competenti;
- 3) parziale dei creditori chirografari, inclusi gli Obbligazionisti, mediante l'attribuzione di:
 - (A) azioni ordinarie di Astaldi di nuova emissione di cui all'Aumento di Capitale per i Creditori Chirografari, assegnate ai creditori chirografari in ragione di n. 12,493 azioni per ogni 100 Euro di credito ⁽¹⁾;
 - (B) Strumenti Finanziari Partecipativi, che attribuiranno a ciascun titolare il diritto di concorrere al ricavato netto della liquidazione dei beni compresi nel costituendo Patrimonio Destinato e saranno assegnati ai creditori chirografari in ragione di n. 1 Strumento Finanziario Partecipativo per ogni 1 Euro di credito riconosciuto. Si precisa che qualora successivamente sorgano ulteriori passività prededucibili e/o privilegiate non incluse nel Piano Concordatario, tali debiti saranno rimborsati attraverso i proventi della vendita dei beni inclusi nel Patrimonio Destinato prima di procedere alla soddisfazione dei creditori chirografari, inclusi gli Obbligazionisti.

L'attribuzione delle azioni di nuova emissione di cui all'Aumento di Capitale per i Creditori Chirografari e degli Strumenti Finanziari Partecipativi sarà perfezionata entro 120 giorni dall'omologazione definitiva della Proposta Concordataria da parte del Tribunale di Roma.

All'esito dell'Aumento di Capitale Salini Impregilo e dell'Aumento di Capitale per i Creditori Chirografari, Salini Impregilo acquisirà la quota di controllo di Astaldi. La Proposta Concordataria prevede, infatti, in estrema sintesi, che:

- I. Salini Impregilo divenga l'azionista di maggioranza di Astaldi, con una percentuale pari al 65% del capitale sociale di Astaldi;

¹. Per il soddisfacimento dei crediti inferiori ad Euro 100, sarà applicato un meccanismo di negoziazione dei resti.

- 
- II. i creditori chirografari di Astaldi, inclusi gli Obbligazionisti, diventino azionisti di Astaldi, convertendo in azioni ordinarie di Astaldi i loro crediti, giungendo a detenere una percentuale complessiva pari al 28,5% del capitale sociale di Astaldi;
- III. gli attuali azionisti della Società, all'esito dell'operazione di ricapitalizzazione, mantengano una percentuale di partecipazione pari al 6,5% del capitale sociale di Astaldi.

Si precisa che il Piano Concordatario prevede la possibilità di un ulteriore, e soltanto eventuale, terzo aumento di capitale della Società (oltre all'Aumento di Capitale Salini Impregilo e all'Aumento di Capitale per i Creditori Chirografari), anch'esso con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, del Codice Civile, sino ad un importo massimo (da determinarsi) che risulti sufficiente per il soddisfacimento di eventuali ulteriori crediti chirografari non inclusi nel Piano Concordatario, i cui importi eccedano complessivamente l'ammontare dei fondi rischi chirografari contemplati nel Piano Concordatario ("Aumento di Capitale Eventuale"), secondo un rapporto di 12,493 azioni ordinarie di Astaldi per ogni 100 Euro di credito chirografario accertato o potenziale.

Si fa presente che l'Aumento di Capitale Salini Impregilo e l'Aumento di Capitale per i Creditori Chirografari saranno deliberati dall'Assemblea Straordinaria di Astaldi dopo l'approvazione della Proposta Concordataria da parte dell'Adunanza dei Creditori, in pendenza dell'omologazione della stessa, e l'efficacia di tali delibere sarà condizionata all'omologazione definitiva della Proposta Concordataria, entro il termine del 31 marzo 2021. L'esecuzione dei suddetti aumenti di capitale sarà perfezionata a seguito dell'approvazione da parte della CONSOB alla pubblicazione del relativo prospetto informativo.

La Proposta Concordataria prevede che l'attribuzione ai creditori chirografari delle azioni ordinarie di Astaldi di nuova emissione e degli Strumenti Finanziari Partecipativi sia perfezionata entro 120 giorni dall'omologazione, in via definitiva, della Proposta Concordataria.

Per quanto riguarda l'Aumento di Capitale Eventuale, lo stesso sarà deliberato dall'Assemblea Straordinaria di Astaldi dopo l'approvazione della Proposta Concordataria da parte dell'Adunanza dei Creditori, in pendenza dell'omologazione della stessa, con efficacia subordinata all'omologazione definitiva della Proposta Concordataria, entro il 31 marzo 2021, e delegato al Consiglio di Amministrazione che, dopo l'omologazione definitiva della Proposta Concordataria, dovrà esercitare tale delega, con cadenza semestrale, nella misura necessaria a soddisfare i creditori chirografari emersi successivamente all'adozione della delibera assembleare e le cui spettanze siano incontestate o abbiano trovato riconoscimento con provvedimento giudiziario definitivo. L'esecuzione dell'Aumento di Capitale Eventuale sarà perfezionata a seguito dell'approvazione da parte della CONSOB alla pubblicazione del relativo prospetto informativo, laddove richiesta dalle disposizioni di legge nazionali e comunitarie applicabili.

Per ogni maggiore dettaglio in merito all'Aumento di Capitale Salini Impregilo, all'Aumento di Capitale per i Creditori Chirografari e all'Aumento di Capitale Eventuale, si rinvia ai Documenti sul Concordato ed al Prospetto Informativo, in particolare alla Sezione III, Paragrafi 2.1 e 2.2.

Inoltre, il Piano Concordatario prevede l'attribuzione di:

- (i) warrant c.d. premiali a favore delle banche che finanzieranno la continuità aziendale di Astaldi tramite l'apertura di linee di credito non garantite (in parte già aperte da tali banche) o tramite linee di

credito per cassa, che conferiscano il diritto di sottoscrivere, dietro pagamento di un prezzo di esercizio pari ad Euro 0,23 per azione, azioni ordinarie Astaldi, fino ad un massimo pari a fino il 5% del capitale sociale di Astaldi calcolato su base *fully-diluted* (ossia, calcolato sul capitale risultante dall'esecuzione dell'Aumento di Capitale Salini Impregilo e dell'Aumento di Capitale per i Creditori Chirografari e dall'emissione delle azioni a servizio dei *warrant* c.d. premiali), da esercitare ai termini ed alle condizioni di cui al relativo regolamento, allegato al Piano Concordatario; e

- (ii) *warrant* c.d. anti-dilutivi a favore di Salini Impregilo, che conferiscano il diritto di sottoscrivere e ricevere gratuitamente azioni ordinarie, senza sovrapprezzo, della Società, così da garantire il mantenimento della partecipazione pari al 65% del capitale sociale di Astaldi anche nel caso in cui sorgano successivamente ulteriori passività chirografarie (non incluse nel Piano Concordatario) di importo complessivamente superiore all'accantonamento a fondo rischi chirografari previsto dal Piano Concordatario e che siano soddisfatte mediante l'emissione di ulteriori azioni ordinarie Astaldi.

Qualora i c.d. *warrant* premiali fossero interamente esercitati dalle banche, l'effetto di diluizione si rifletterebbe su tutti gli azionisti (compreso Salini Impregilo) e, quindi, Salini Impregilo deterrebbe il 61,7% del capitale sociale di Astaldi, i creditori chirografari il 27,1% e gli attuali azionisti il 6,2%, mentre le banche che hanno sottoscritto i c.d. *warrant* premiali deterrebbero il 5% del capitale sociale di Astaldi.

Per ogni maggiore dettaglio in merito ai *warrant* premiali e ai *warrant* anti-dilutivi, si rinvia ai Documenti sul Concordato ed al Prospetto Informativo, in particolare la Sezione III, Paragrafo 2.1.

Il Patrimonio Destinato sarà costituito con delibera del Consiglio di Amministrazione di Astaldi, adottata dopo l'approvazione della Proposta Concordataria e prima dell'omologazione della stessa.

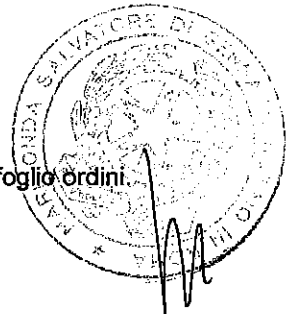
Il Piano Concordatario si considererà pienamente eseguito contestualmente all'avvenuto pagamento, in denaro, dei debiti prededucibili e privilegiati e all'attribuzione ai creditori chirografari, inclusi gli Obbligazionisti, delle azioni di nuova emissione di cui all'Aumento di Capitale per i Creditori Chirografari e degli Strumenti Finanziari Partecipativi, secondo i termini previsti nella Proposta Concordataria.

* * *

Si precisa che in caso di approvazione della Proposta Concordataria da parte dei rispettivi creditori con le maggioranze previste dall'articolo 177 della Legge Fallimentare, ossia con il voto favorevole da parte dei creditori che rappresentino più del 50% dell'ammontare nominale dei crediti ammessi al voto, essa sarà sottoposta al giudizio di omologazione del Tribunale di Roma. Laddove, invece, la Proposta Concordataria di Astaldi non fosse approvata dai creditori oppure non fosse omologata dal Tribunale di Roma, il Consiglio di Amministrazione di Astaldi dovrà immediatamente verificare la persistenza di perdite rilevanti ex articolo 2447 del Codice Civile e assumere gli opportuni provvedimenti; in tale evenienza, la Società potrebbe trovarsi a fronteggiare l'ingresso in procedure concorsuali (alternative alla procedura concordataria), quali l'amministrazione straordinaria dei grandi gruppi in crisi o il fallimento.

La Società ritiene che l'adozione della Proposta Concordataria, puntando sulla continuità delle operazioni commerciali e sull'intervento dell'investitore Salini Impregilo (condizionato all'omologazione della Proposta Concordataria), consentirà di soddisfare, anche se solo parzialmente, una percentuale maggiore dei creditori chirografari, in un modo più rapido ed efficiente. Infatti, una diversa procedura di insolvenza (alternativa alla procedura concordataria), come l'amministrazione straordinaria dei grandi gruppi in crisi o altre procedure fallimentari a carattere liquidatorio, potrebbero avere un impatto significativo sulle attività

della Società e incidere sulla sua capacità di gestire in modo tempestivo ed efficiente il portafoglio ordini.



In particolare, si ritiene opportuno evidenziare che:

- (i) il Piano Concordatario, che è parte della Proposta Concordataria, offrirà maggiore tutela agli interessi dei creditori in quanto la continuità aziendale consentirà alla Società di preservare l'avviamento della Società (che altrimenti potrebbe risentirne negativamente) e i creditori diventeranno titolari di azioni quotate, beneficiando indirettamente della prosecuzione dell'attività della Società e dei flussi di cassa da essa generati;
- (ii) il Piano Concordatario, attraverso la continuità operativa, che consentirà alla Società di completare i lavori per le opere in concessione, dovrebbe contribuire ad accrescere il valore dei beni non funzionali alla continuità da cedere, determinando, di conseguenza, un possibile aumento dei ricavi derivanti dalla vendita degli stessi. Il conseguimento di tale valorizzazione potrebbe non essere possibile nell'ambito di altre procedure concorsuali, quali l'amministrazione straordinaria dei grandi gruppi in crisi o altre procedure fallimentari a carattere liquidatorio, in quanto in tali contesti la Società potrebbe non avere sufficienti risorse finanziarie per portare a termine i relativi lavori;
- (iii) la liquidità fornita da parte di Salini Impregilo nell'ambito dell'Aumento di Capitale Salini Impregilo consentirà alla Società di beneficiare di risorse finanziarie che saranno utilizzate a beneficio dei creditori e che altrimenti non sarebbero disponibili per la Società; e
- (iv) le procedure concorsuali diverse dal concordato comportano usualmente tempi di esecuzione più lunghi cui normalmente conseguono maggiori incertezze per i creditori.

Pertanto, la Società ritiene probabile che, qualora il Piano Concordatario non fosse eseguito o la Società fosse costretta a ricorrere ad altre procedure fallimentari a carattere liquidatorio, gli Obbligazionisti subirebbero ulteriori perdite significative (o una significativa riduzione della percentuale di recupero rispetto a quella ottenibile in uno scenario di continuità aziendale).

Una diversa procedura concorsuale (alternativa alla procedura concordataria) potrebbe avere un impatto negativo sostanzialmente sulle attività e sul patrimonio di Astaldi (e quindi sul soddisfacimento dei creditori), dati, tra l'altro, i rischi connessi (i) alla potenziale perdita dei requisiti per la prosecuzione dei contratti in essere e/o la partecipazione a nuovi appalti (in particolare per quanto riguarda le commesse estere), (ii) all'impatto sulla produzione e sulla continuità dell'attività aziendale, (iii) ai minori flussi di cassa in entrata e maggiori passività potenziali in conseguenza delle eventuali pretese avanzate dai clienti a seguito dell'impossibilità di consegnare i progetti o i servizi commissionati nei tempi prestabiliti, (iv) all'escussione delle garanzie concesse alle banche a seguito dell'escussione dei *performance bond* e delle lettere di garanzia.

La proposta di concordato non apre una fase di negoziato con i singoli creditori. La normativa fallimentare prevede che i creditori si esprimano, tramite il voto, sulla proposta loro rivolta dalla società. La legge disciplina altresì – all'articolo 163 della Legge Fallimentare – i casi nei quali è possibile la formulazione di proposte concorrenti da parte di soggetti diversi dalla società.

Per ogni maggiore dettaglio in merito alla Procedura, si rinvia ai Documenti sul Concordato ed al Prospetto Informativo.

Con riferimento alla legittimazione all'intervento e al voto nell'Assemblea degli Obbligazionisti, si rinvia a quanto indicato nell'Avviso di Convocazione e nella Sezione III, Paragrafo 5, del Prospetto Informativo.



Si rammenta che, ai sensi della normativa applicabile italiana, l'esito della votazione dell'Assemblea degli Obbligazionisti sarà espresso all'Adunanza dei Creditori (o nei venti giorni successivi, come consentito dall'articolo 178 della Legge Fallimentare) dal Rappresentante Comune degli Obbligazionisti ai sensi degli articoli 2417 e 2418 del Codice Civile, ossia, il Dott. Tiziano Onesti, nominato con decreto del Tribunale di Roma n. 1339/2019 del 20 febbraio 2019.

(iii) Delibera

Alla luce di quanto precede, l'Emittente sottopone all'approvazione dell'Assemblea degli Obbligazionisti la seguente:

DELIBERA

"L'Assemblea dei portatori dei titoli di cui al prestito obbligazionario denominato "€140,000,000 4.875 per cent. Equity-Linked Notes due 2024" (Codice ISIN: XS1634544248) (il "Prestito Obbligazionario"), emesso da Astaldi S.p.A. ai sensi del Trust Deed sottoscritto in data 21 giugno 2017 (il "Trust Deed") tra Astaldi S.p.A., nella sua qualità di emittente, e BNP Paribas Trust Corporation UK Limited, nella sua qualità di trustee degli obbligazionisti (il "Trustee"),

- *vista la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione di Astaldi S.p.A.;*
- *tenuto conto del decreto ex art. 163 del R.D. 16 marzo 1942, n. 267 del 5 agosto 2019, con il quale il Tribunale di Roma ha ammesso Astaldi S.p.A. alla procedura di concordato preventivo, di cui agli artt. 160 e ss. del R.D. 16 marzo 1942, n. 267 (Tribunale di Roma – Sez. Fall. – G.D. dott.ssa Angela Coluccio – C.P. n. 63/2018);*
- *vista la proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta di Astaldi S.p.A. (Tribunale di Roma – Sez. Fall. – G.D. dott.ssa Angela Coluccio – C.P. n. 63/2018);*
- *tenuto conto della relazione redatta dai Commissari Giudiziali ai sensi dell'art. 172 del R.D. 16 marzo 1942, n. 267;*
- *in virtù di quanto previsto dall'art. 2415, primo comma, n. 3, del Codice Civile;*

DELIBERA

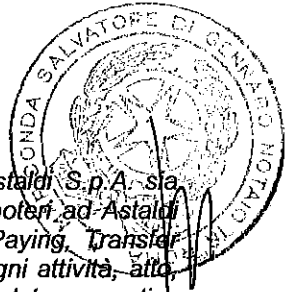
1. di approvare la proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta di Astaldi S.p.A. (Tribunale di Roma – Sez. Fall. – G.D. dott.ssa Angela Coluccio – C.P. n. 63/2018) a tutti gli effetti ivi incluso, a titolo meramente esemplificativo, per ogni finalità richiesta dalla legge italiana e/o connessa al Trust Deed relativo al Prestito Obbligazionario sottoscritto in data 21 giugno 2017 e al regolamento del prestito obbligazionario (Terms and Conditions of the Notes) ivi allegato;

2. di conferire al rappresentante comune dei portatori dei titoli di cui al Prestito Obbligazionario – Dott. Tiziano Onesti, nominato con decreto del Tribunale di Roma n. 1339/2019 del 20 febbraio 2019 – ogni e più ampio potere al fine di compiere tutto quanto occorrer possa per dare completa esecuzione alla deliberazione di cui al punto 1 che precede, nessuno escluso ed eccettuato, ivi incluso, senza limitazione alcuna, quello di (i) espletare le formalità richieste dalla legge e apportare al deliberato assembleare le eventuali modifiche e/o integrazioni e/o rettifiche non sostanziali che fossero allo scopo ritenute opportune e/o richieste dalle competenti autorità, ovvero in sede di iscrizione, e di (ii) rappresentare i portatori dei titoli di cui al Prestito Obbligazionario nell'adunanza dei creditori di Astaldi S.p.A. convocata per il 26 marzo 2020 – o per la diversa data che venga eventualmente fissata dal Tribunale di Roma – per l'approvazione della proposta di concordato preventivo di cui al punto 1 che precede, esprimendo il voto in nome e per conto dei portatori stessi durante l'adunanza dei creditori, ovvero nei venti giorni successivi, come consentito dall'art. 178 del

R.D. 16 marzo 1942, n. 267;

3. nel caso in cui la proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta di Astaldi S.p.A. sia approvata dall'adunanza dei creditori, di autorizzare, dare istruzioni, richiedere e conferire poteri ad Astaldi S.p.A., al Trustee e a BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch, in qualità di Paying, Transfer and Conversion Agent (gli "Agenti"), a porre in essere, produrre e/o dare esecuzione ad ogni attività, atto, documento e/o adempimento necessario e/o utile per dare esecuzione alla proposta di concordato preventivo in continuità aziendale diretta di Astaldi S.p.A. in relazione al Prestito Obbligazionario, fermo restando che nessun Agente sarà tenuto a svolgere alcuna attività che, a proprio esclusivo giudizio, esuli dai doveri che lo stesso è tenuto a svolgere ai sensi del Trust Deed e del Prestito Obbligazionario, e il Trustee sarà manlevato ai sensi del, e in conformità al, Trust Deed, a seconda dei casi; e

4. di esonerare gli Agenti da ogni responsabilità ai sensi del Prestito Obbligazionario o del relativo Trust Deed per qualsiasi atto o omissione in relazione all'approvazione e attuazione della presente proposta di delibera."



Guerra
Salvatore Marzocchi

La presente Relazione Illustrativa è messa a disposizione del pubblico, ai sensi di legge, presso la sede la sede sociale della Società, sul sito internet della Società www.astaldi.com, nella Sezione "Governance – Assemblee Azionisti / Obbligazionisti", presso 1Info, nonché con le altre modalità indicate nel Capo I, Titolo II, Parte III del Regolamento Emittenti.

Roma, 16 gennaio 2020

Astaldi S.p.A.
il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Dott. Paolo Astaldi

Copia conforme all'originale che si rilascia per uso di
parte.

Roma, 13 MARZO 2020

Salvatore Moriconi
Nota

