

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0804-60-2015	Data/Ora Ricezione 02 Novembre 2015 18:27:30	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : ANSALDO STS

Identificativo : 64928

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ANSALDON07 - Razeto Andrea

Tipologia : IROP 01

Data/Ora Ricezione : 02 Novembre 2015 18:27:30

Data/Ora Inizio : 02 Novembre 2015 18:42:31

Diffusione presunta

Oggetto : Comunicazione ai sensi art. 102 comma 1
TUF

Testo del comunicato

Vedi allegato.

© **Hitachi Rail Italy Investments S.r.l.**

Sede legale:

Via Tommaso Gulli 39, 20147, Milano

Registro delle Imprese di Milano/Codice Fiscale
09194070968

Comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato, e dell'art. 37 del Regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato, relativo all'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria promossa da Hitachi Rail Italy Investments S.r.l. sulle azioni di Ansaldo STS S.p.A. (il "Comunicato")

Roma, 2 novembre 2015

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 102, comma 1, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ed integrato (il "TUF"), e dell'art. 37 del Regolamento CONSOB adottato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**"), Hitachi Rail Italy Investments S.r.l. (l'"**Offerente**") con la presente comunica che, in data odierna, 2 novembre 2015, si sono verificati i presupposti giuridici per la promozione, da parte dell'Offerente, di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria (l'"**Offerta**"), ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e 106, comma 1-bis, del TUF.

L'Offerta riguarda la totalità delle azioni ordinarie di Ansaldo STS S.p.A. ("**Ansaldo**" o l'"**Emittente**"), società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario ("**MTA**"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"), dedotte le azioni ordinarie di Ansaldo detenute, direttamente o indirettamente, dall'Offerente, alla data del presente Comunicato.

In particolare, alla data del presente Comunicato, l'Offerente detiene direttamente n. 80.131.081 azioni ordinarie dell'Emittente, pari al 40,07% del capitale sociale di Ansaldo (la "**Partecipazione**"). Tali azioni non sono oggetto dell'Offerta.

Si precisa che l'Emittente, alla data del presente comunicato, non detiene azioni proprie.

L'Offerta, pertanto, ha ad oggetto complessivamente n. 119.868.919 azioni ordinarie, pari al 59,93% del capitale sociale dell'Emittente (le "**Azioni**") con valore nominale pari a Euro 0,50 ciascuna, con godimento regolare e interamente liberate.

A seguire, si riassumono brevemente i principali termini e gli elementi essenziali dell'Offerta.

Il documento di Offerta (il "**Documento di Offerta**") sarà depositato presso la CONSOB entro 20 giorni dalla data odierna, e sarà pubblicato al termine del periodo di revisione di CONSOB, ai sensi dell'art. 102, comma 4, del TUF. In attesa della pubblicazione del Documento di Offerta, si faccia

RX

riferimento a questo Comunicato, pubblicato sul sito internet dell'Emittente (www.ansaldo-sts.com) e sul sito internet del Global Information Agent (www.sodali-transactions.com), per qualsiasi informazione riguardante le principali condizioni dell'Offerta.

1. PRESUPPOSTI GIURIDICI DELL'OFFERTA

L'obbligo di promuovere l'Offerta consegue al perfezionamento, avvenuto in data odierna, 2 novembre 2015, dell'acquisizione, da parte dell'Offerente, di n. 80.131.081 azioni di Ansaldo (**"Acquisizione"**), detenute da Finmeccanica S.p.A. (**"Finmeccanica"**) ad un prezzo pari a Euro 9,50 per ciascuna azione.

In particolare:

- (i) In data 24 febbraio 2015, Hitachi, Ltd. e Finmeccanica hanno sottoscritto un accordo (il **"Contratto con Finmeccanica"**), come successivamente modificato in data 28 luglio 2015 e 20 ottobre 2015, ai sensi del quale Hitachi, Ltd. si è impegnata ad acquistare da Finmeccanica, e Finmeccanica si è impegnata a vendere a Hitachi, Ltd., la Partecipazione. Tale acquisizione era sospensivamente condizionata, tra l'altro, a talune autorizzazioni, quali l'autorizzazione da parte della Commissione Europea, dell'autorità *antitrust* sudcoreana, dell'autorità *antitrust* cinese, del Comitato sugli investimenti esteri negli Stati Uniti d'America (*Committee on Foreign Investment in the United States*, **"CFIUS"**) e del Ministero francese dell'Economia, dell'Industria e degli Affari Digitali;
- (ii) in data 26 ottobre 2015, Hitachi, Ltd. ha comunicato a Finmeccanica di aver designato l'Offerente quale "soggetto designato", ai sensi dell'art.1401 del Codice Civile e del Contratto con Finmeccanica, a diventare parte del Contratto con Finmeccanica e per l'acquisto della Partecipazione (il **"Soggetto Designato"**), e l'accettazione di tale nomina da parte dell'Offerente;
- (iii) in data 27 ottobre 2015, l'ultima delle condizioni sospensive si è verificata;
- (iv) in data 2 novembre 2015, l'Offerente ha perfezionato l'Acquisizione.

Per maggiori informazioni, si veda la Sezione 5 del presente Comunicato.

2. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA

2.1 Offerente e soggetti controllanti

L'Offerente è Hitachi Rail Italy Investments S.r.l., una società a responsabilità limitata di diritto italiano, con sede legale in Via Tommaso Gulli 39, 20147, Milano, iscritta al Registro delle Imprese di Milano al numero 09194070968.

L'Offerente è stato costituito in data 8 settembre 2015, al fine specifico di acquistare la Partecipazione, a seguito della nomina a Soggetto Designato ai sensi del Contratto con Finmeccanica, e promuovere l'Offerta.

Alla data del presente Comunicato:

- (i) il capitale sociale dell'Offerente è interamente detenuto da Hitachi Rail Italy Holdings S.r.l., costituita ai sensi del diritto italiano, in forma di società a responsabilità limitata, con sede legale in Via Tommaso Gulli 39, 20147, Milano, che è stata anch'essa costituita al fine dell'operazione prevista ai sensi del Contratto con Finmeccanica;
- (ii) il capitale sociale di Hitachi Rail Italy Holdings S.r.l. è interamente detenuto da Hitachi Rail Europe Ltd., una *limited company* costituita ai sensi delle leggi dell'Inghilterra e del Galles, in data 20 ottobre 2005, con sede legale a Londra, 40 Holborn Viaduct, EC1N 2PB, Regno Unito;
- (iii) il capitale sociale di Hitachi Rail Europe Ltd. è interamente detenuto da Hitachi Europe Ltd., una *limited company* costituita ai sensi delle leggi dell'Inghilterra e del Galles, in data 13 gennaio 1988, con sede legale a Whitebrook Park, Lower Cookham Road, Maidenhead, Berkshire, SL68YA, Regno Unito;
- (iv) il capitale sociale di Hitachi Europe Ltd. è interamente detenuto da Hitachi, Ltd., una *limited company* di diritto giapponese con azioni quotate presso *Tokyo Stock Exchange, Inc.*, costituita in data 1 febbraio 1920, con sede legale a Tokyo, 6-6, Marunouchi 1-chome, Chiyoda-ku, 100-8280, Giappone.

Alla data del presente Comunicato, nessun azionista detiene il controllo di Hitachi, Ltd. ai sensi dell'art. 93 del TUF.

Ai sensi dell'art. 93 del TUF, Hitachi, Ltd., indirettamente, per il tramite di Hitachi Europe Ltd., Hitachi Rail Europe Ltd. e Hitachi Rail Italy Holdings S.r.l., esercita il controllo sull'Offerente.

2.2 Persone che agiscono di concerto con l'Offerente

Hitachi, Ltd., Hitachi Europe Ltd., Hitachi Rail Europe Ltd. e Hitachi Rail Italy Holdings S.r.l. sono da considerarsi persone che agiscono di concerto con l'Offerente ai sensi dell'art. 101-*bis*, comma 4-*bis*, lettera b), del TUF, in quanto controllano, direttamente o indirettamente, l'Offerente.

2.3 Emittente

L'Emittente è Ansaldo STS S.p.A., una società per azioni costituita ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Via Paolo Mantovani 3-5, 16151, Genova, iscritta al Registro delle Imprese di Genova al numero 01371160662.

Ai sensi dell'art. 1 dello statuto sociale, la durata dell'Emittente è fissata al 31 dicembre 2100, salvo proroga tramite delibera dell'assemblea degli azionisti.

Alla data del presente Comunicato, il capitale sociale dell'Offerente è pari a Euro 100.000.000 (cento milioni), suddiviso in 200.000.000 azioni ordinarie con valore nominale pari ad Euro 0,50 ciascuna.

Le azioni dell'Emittente sono quotate sul MTA dal 2006 e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'art. 83-*bis* del TUF.

Come sopra menzionato, alla data del presente Comunicato, l'Offerente detiene direttamente n. 80.131.081 azioni ordinarie di Ansaldo, pari al 40,07% del capitale sociale di Ansaldo.

Sulla base delle risultanze del sito della CONSOB, in virtù dei comunicati ricevuti ai sensi e per gli effetti dell'art. 120, comma 2, del TUF, alla data del presente Comunicato, gli azionisti che detengono una partecipazione superiore al 2% del capitale sociale dell'Emittente, oltre all'Offerente, sono elencati a seguire:

Dichiarante ovvero soggetto posto al vertice della catena partecipativa	Azionista Diretto		Quota % su capitale votante				Quota % su capitale ordinario				
	Denominazione	Titolo di possesso	Quota %	Di cui senza voto			Quota %	Di cui senza voto			
				Quota %	Il voto spetta a			Quota %	Quota %	Il voto spetta a	
					Soggetto	Quota %				Soggetto	Quota %
AMBER CAPITAL UK LLP	AMBER CAPITAL UK LLP	Gestione discrezionale del risparmio	2,381	0,000			2,381	0,000			
		<i>Totale</i>	2,381	0,000			2,381	0,000			
NORGES BANK	NORGES BANK	Proprietà	2,055	0,000			2,055	0,000			
		<i>Totale</i>	2,055	0,000			2,055	0,000			

Si precisa, inoltre, che, alla data del presente Comunicato, l'Emittente non detiene azioni proprie.

2.4 Categorie e quantitativo dei titoli oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha ad oggetto n. 119.868.919 Azioni del valore nominale di Euro 0,50 ciascuna, rappresentanti la totalità delle azioni di Ansaldo emesse alla data del presente Comunicato, dedotte n. 80.131.081 azioni ordinarie di Ansaldo attualmente detenute direttamente dall'Offerente, pari al 40,07% del capitale sociale dell'Emittente, alla data del presente Comunicato.

Alla data del presente Comunicato, non risultano emesse azioni di categoria diversa rispetto a quelle ordinarie. L'Emittente non ha emesso obbligazioni convertibili in azioni, né sussiste alcun impegno per l'emissione di obbligazioni convertibili o alcuna delega che attribuisca al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente il potere di deliberare l'emissione di obbligazioni convertibili in azioni.

Durante il Periodo di Adesione, (come definito nella Sezione 2.6 a seguire), come eventualmente riaperto ad esito della Riapertura dei Termini (come definita nella Sezione 2.6 a seguire) o prorogato, l'Offerente si riserva il diritto di acquistare Azioni dell'Emittente al di fuori dell'Offerta, nei limiti in cui ciò sia consentito dalla normativa applicabile. Eventuali acquisti compiuti al di fuori dell'Offerta saranno resi noti al mercato ai sensi dell'art. 41,

comma 2, lettera c), del Regolamento Emittenti.

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari delle Azioni.

2.5 Corrispettivo per Azione ed Esborso Massimo dell'Offerta

L'Offerente pagherà a ciascun aderente all'Offerta un corrispettivo in contanti pari ad Euro 9,50 (il "**Corrispettivo**") per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta.

Il Corrispettivo corrisponde al prezzo di acquisto concordato da Hitachi, Ltd. e Finmeccanica ai sensi del Contratto con Finmeccanica, pari a Euro 9,65 (il "**Corrispettivo cum dividendo**"), diminuito del valore del dividendo approvato dall'assemblea degli azionisti dell'Emittente tenutasi il 23 aprile 2015, pari a Euro 0,15 per azione (come comunicato tramite comunicato stampa congiunto, pubblicato il 9 marzo 2015 ed il 6 marzo 2015, rispettivamente, da Hitachi, Ltd. e da Finmeccanica sui loro rispettivi siti internet www.hitachi.com e www.finmeccanica.com) e pagato il 20 maggio 2015.

Il controvalore massimo dell'Offerta, in caso di adesione totalitaria all'Offerta da parte di tutti i detentori delle Azioni, sarà pari ad Euro 1.138.754.731 (l'"**Esborso Massimo**").

L'Offerente intende far fronte alla copertura finanziaria dell'Esborso Massimo facendo ricorso ad un finanziamento infragruppo.

Il Corrispettivo deve intendersi al netto di bolli, ove dovuti, e di compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente, mentre l'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, resterà a carico degli aderenti all'Offerta.

Considerata la natura obbligatoria dell'Offerta e la struttura dell'operazione da cui sorge l'obbligo di promuovere l'Offerta, il Corrispettivo è stato determinato in conformità all'art. 106, comma 2, del TUF, ai sensi del quale l'Offerta deve essere promossa ad un prezzo non inferiore a quello più elevato pagato dall'Offerente e/o dalle persone che agiscono di concerto con l'Offerente per l'acquisto di azioni dell'Emittente nei dodici mesi anteriori alla data del presente Comunicato.

Il Corrispettivo, infatti, coincide con il prezzo pagato dall'Offerente per l'acquisto della Partecipazione ai sensi del Contratto con Finmeccanica. Né l'Offerente né persone che agiscono di concerto con l'Offerente hanno effettuato altri acquisti di azioni dell'Emittente negli ultimi dodici mesi.

Per la suddetta valorizzazione, l'Offerente non ha ottenuto perizie elaborate da soggetti

indipendenti o finalizzate alla valutazione della congruità della stessa. Tale valorizzazione è basata esclusivamente sul valore attribuito dall'Offerente alle azioni dell'Emittente ai fini dell'Acquisizione ed è stata determinata sulla base di un'analisi effettuata autonomamente dall'Offerente.

Il Corrispettivo *cum dividendo* riconosce al mercato un premio approssimativamente pari al 22% rispetto al prezzo medio ponderato delle azioni ordinarie dell'Emittente dell'ultimo anno precedente il primo annuncio dell'Acquisizione, in data 24 febbraio 2015.

Si precisa infine che, ad eccezione di quanto descritto nel Documento di Offerta, non sono stati sottoscritti ulteriori accordi, né sono stati pattuiti corrispettivi ulteriori anche in natura, che possano assumere rilevanza ai fini della determinazione del Corrispettivo.

2.6 Durata dell'Offerta e data di pagamento del Corrispettivo

Ai sensi dell'art. 40 del Regolamento Emittenti, il periodo di adesione all'Offerta sarà concordato con Borsa Italiana tra un minimo di quindici (15) e un massimo di venticinque (25) giorni di borsa aperta (il "**Periodo di Adesione**"), salvo proroga o eventuale riapertura dei termini ai sensi dell'art. 40-*bis* del Regolamento Emittenti (la "**Riapertura dei Termini**").

Il pagamento del Corrispettivo avverrà contestualmente al trasferimento della titolarità delle Azioni portate in adesione all'Offerta. Il pagamento del Corrispettivo sarà effettuato in contanti il quinto giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, come descritto nel Documento di Offerta.

In caso di Riapertura dei Termini, il pagamento del Corrispettivo relativamente alle Azioni portate in adesione durante la Riapertura dei Termini avverrà il quinto giorno di borsa aperta successivo alla chiusura della Riapertura dei Termini.

2.7 Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'Offerta, in quanto obbligatoria ai sensi dell'art. 106, comma 1-*bis*, del TUF, non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia.

In particolare, l'Offerta non è condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesioni ed è rivolta indistintamente e a parità di condizioni a tutti i titolari delle Azioni.

Non sussistono, inoltre, condizioni di efficacia dell'Offerta dettate dalla legge.

3. FINALITA' DELL'OFFERTA

3.1 Motivazione dell'Offerta e presupposti giuridici dell'Offerta

L'obbligo di procedere all'Offerta consegue al perfezionamento, in data odierna, 2 novembre 2015, dell'Acquisizione, *i.e.* dell'acquisto da parte dell'Offerente della Partecipazione, pari a n. 80.131.081 azioni ordinarie di Ansaldo.

Lo scopo dell'Offerente è acquisire l'intero capitale sociale dell'Emittente e realizzare la revoca delle azioni dell'Emittente dalla quotazione sul MTA (il "**Delisting**") così da consentire un'integrazione più incisiva ed efficace delle attività dell'Emittente nel Gruppo Hitachi.

Qualora il Delisting non fosse raggiunto al termine dell'Offerta, l'Offerente considererà l'opportunità di procedere alla fusione per incorporazione di Ansaldo nell'Offerente o in un'altra società non quotata appartenente al Gruppo Hitachi (la "**Fusione**") con conseguente Delisting delle azioni di Ansaldo.

L'Offerente valuterà l'opportunità di procedere ad una fusione per incorporazione dell'Emittente in una società non quotata del Gruppo Hitachi anche qualora le azioni avessero già cessato di essere quotate sul mercato MTA.

L'Acquisizione e l'Offerta rappresentano un traguardo chiave nella strategia del Gruppo Hitachi finalizzata a renderlo un leader globale nelle soluzioni ferroviarie. Espandendo in modo significativo l'attività a livello mondiale, l'Acquisizione e l'Offerta permetteranno al Gruppo Hitachi di rafforzare la propria posizione nei sistemi di segnalamento/gestione del traffico, incrementando la capacità di gestione di progetti "chiavi in mano" nonché completare il *portfolio* con prodotti all'avanguardia sui mercati internazionali. Le attività acquisite costituiscono un *business* strategico per l'Italia e l'integrazione con l'Emittente rappresenta un'opportunità unica per Hitachi di sviluppare il potenziale di crescita in nuovi mercati.

Le attività dell'Emittente presentano caratteristiche complementari con le prospettive strategiche del Gruppo Hitachi e con la visione di *business* ed attenzione per la qualità che lo contraddistinguono.

La strategia perseguita dal Gruppo Hitachi nel settore ferroviario è volta a cogliere opportunità di espansione, con particolare enfasi su: (i) globalizzazione, implementando la sua organizzazione globale; (ii) trasformazione, tramite il completamento ed il rafforzamento del *portfolio* di *business* nell'ambito delle soluzioni globali nel settore ferroviario, e (iii) innovazione, attraverso uno sviluppo tecnologico all'avanguardia.

L'Acquisizione e l'Offerta rientrano nella strategia sopra menzionata e mirano alla creazione di un nuovo modello di *business* che tragga vantaggio da una piattaforma globale privilegiata per sostenere i progetti futuri di Hitachi nell'ambito delle soluzioni ferroviarie.

Hitachi sta valutando varie opzioni per l'integrazione delle attività dell'Emittente nel Gruppo Hitachi, al fine di consentire al gruppo integrato di beneficiare di una struttura societaria ed economica più efficiente. Tali opzioni potranno includere operazioni straordinarie (*business combinations*) come fusioni infragruppo e trasferimenti aziende, nonché la riorganizzazione delle attività produttive e distributive ed il consolidamento di talune funzioni all'interno del nuovo gruppo combinato.

3.2 Revoca delle azioni dalla quotazione e possibili scenari dopo l'Offerta

Il Delisting costituisce uno degli obiettivi dell'Offerente alla luce delle motivazioni e dei programmi futuri dell'Offerente.

a. *Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF*

Ove l'Offerente, ad esito dell'Offerta, ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini, venisse a detenere, per effetto delle adesioni all'Offerta e degli acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima, ai sensi della normativa applicabile, entro il termine del Periodo di Adesione, come eventualmente riaperto a seguito della Riapertura dei Termini, una partecipazione complessiva superiore al 90% ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni.

Sussistendone i presupposti, l'Offerente adempirà altresì all'obbligo di acquistare le restanti Azioni dagli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF (l'**Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF**) ad un corrispettivo per Azione determinato ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 108, comma 3, del TUF, vale a dire ad un prezzo pari al Corrispettivo.

L'Offerente comunicherà l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, nell'avviso sui risultati dell'Offerta che sarà diffuso ai sensi dell'art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti (l'**Avviso sui Risultati dell'Offerta**).

Si segnala inoltre che, a norma dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, vigente alla data del presente Comunicato (il **Regolamento di Borsa**), qualora ne ricorressero i presupposti, le azioni saranno revocate

dalla quotazione a decorrere dal giorno di borsa aperta successivo all'ultimo giorno di pagamento del corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, salvo quanto stabilito nel successivo punto *b*. In tal caso, i titolari delle Azioni che decidano di non aderire all'Offerta e che non richiedano all'Offerente di acquistare le loro Azioni in virtù dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF saranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con conseguente difficoltà a liquidare il proprio investimento.

b. Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF e contestuale esercizio del Diritto di Acquisto, ai sensi dell'art. 111 del TUF

Nel caso in cui, ad esito dell'Offerta, ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini, l'Offerente venisse a detenere, per effetto delle adesioni all'Offerta, degli acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima, ai sensi della normativa applicabile, entro il termine del Periodo di Adesione, come eventualmente riaperto a seguito della Riapertura dei Termini, e dell'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art.108, comma 2, del TUF, una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria volontà di avvalersi del diritto di acquistare le restanti Azioni ai sensi dell'art. 111 del TUF (il "**Diritto di Acquisto**") ad un corrispettivo per Azione determinato ai sensi dell'art. 108, comma 3, del TUF, come richiamato dall'art. 111 del TUF, ossia ad un prezzo pari al Corrispettivo.

L'Offerente renderà noto se si siano verificati o meno i presupposti di legge per l'esercizio del Diritto di Acquisto nell'Avviso sui Risultati dell'Offerta, ovvero nel comunicato relativo ai risultati della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF.

L'Offerente, esercitando il Diritto di Acquisto, adempirà altresì all'obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF (l'**Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF**"), dando corso ad un'unica procedura.

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato non appena possibile dopo la conclusione dell'Offerta o dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF.

Ai sensi dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, nel caso di esercizio del Diritto di Acquisto, Borsa Italiana ordinerà la sospensione dalla quotazione e/o il Delisting delle azioni dell'Emittente, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

4. MERCATI SUI QUALI È PROMESSA L'OFFERTA

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari delle Azioni ed è esclusivamente promossa in Italia e negli Stati Uniti d'America (per maggiori informazioni si rimanda all'*Avvertenza per i detentori delle Azioni residenti negli Stati Uniti d'America* che segue).

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa in Canada, Giappone e Australia, e in qualsiasi altro paese in cui tale diffusione non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle autorità competenti o altri adempimenti da parte dell'Offerente (collettivamente, gli "**Altri Paesi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

Copia del Documento di Offerta, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non sono e non dovranno essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi, o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Il Documento di Offerta non costituisce e non potrà essere interpretato quale offerta di strumenti finanziari rivolta a soggetti residenti negli Altri Paesi. Nessuno strumento potrà essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni del diritto locale di detti paesi, ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti negli Altri Paesi potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei soggetti che intendano aderire all'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

5. AUTORIZZAZIONI

La promozione dell'Offerta non è soggetta all'ottenimento di alcuna autorizzazione. Per completezza di informazione, vi facciamo presente quanto segue.

Si segnala che l'Acquisizione da parte dell'Offerente costituisce un'operazione di concentrazione ai sensi delle normative applicabili in materia di tutela della concorrenza e del mercato. Per tale ragione, Hitachi, Ltd. ha effettuato una preventiva notifica dell'Acquisizione alla Commissione Europea e alle autorità *antitrust* in Corea del Sud e Cina.

Inoltre, Hitachi, Ltd. ha effettuato una preventiva notifica alla CFIUS statunitense.

Infine, l'Acquisizione era condizionata alla previa approvazione da parte del Ministero francese per l'Economia, l'Industria e gli Affari Digitali.

Alla data del presente Comunicato, l'Offerente ha ottenuto le autorizzazioni all'Acquisizione da parte della Commissione Europea, le autorità *antitrust* in Corea del Sud e Cina, la CFIUS e il Ministero francese per l'Economia, l'Industria e gli Affari Digitali.

6. PARTECIPAZIONE

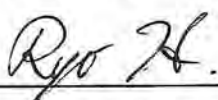
Alla data del presente Comunicato, l'Offerente detiene direttamente n. 80.131.081 azioni dell'Emittente, corrispondenti al 40,07% del capitale sociale dell'Emittente.

Per completezza d'informazione, si segnala che l'Emittente non detiene azioni proprie alla data del presente Comunicato.

7. PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI STAMPA E DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

I comunicati stampa e gli avvisi relativi all'Offerta saranno pubblicati senza indugio sul sito dell'Emittente, all'indirizzo www.ansaldo-sts.com, e sul sito internet del Global Information Agent, all'indirizzo www.sodali-transactions.com.

Hitachi Rail Italy Investments S.r.l.



Nome: Ryoichi Hiranagi

Carica: Amministratore



Hitachi, Ltd.



Nome: Alistair Dormer

Carica: *Vice President e Executive Officer*

AVVERTENZA PER I DETENTORI DELLE AZIONI RESIDENTI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA

L'Offerta descritta in questo Comunicato avrà ad oggetto le Azioni di Ansaldo, una società italiana con azioni quotate esclusivamente sul mercato MTA e soggetta agli obblighi di comunicazione e agli adempimenti procedurali previsti dal diritto italiano, che differiscono rispetto a quelli previsti dal diritto statunitense.

Questo Comunicato non costituisce né un'offerta di acquisto né una sollecitazione a vendere le Azioni di Ansaldo. Prima dell'inizio del Periodo di Adesione, come richiesto dalla normativa applicabile, l'Offerente diffonderà il Documento di Offerta, che gli azionisti di Ansaldo dovrebbero esaminare con cura.

L'Offerta è promossa negli Stati Uniti d'America ai sensi della Section 14(e) dello U.S. Securities Exchange Act, e della Regulation 14E adottata ai sensi dello U.S. Securities Exchange Act, in applicazione delle esenzioni previste dalla Rule 14d-1(d) dello U.S. Securities Exchange Act, e comunque sempre in conformità al diritto italiano.

Di conseguenza, l'Offerta è soggetta ad obblighi di comunicazione ed altri adempimenti procedurali, inclusi quelli relativi all'esercizio di eventuali diritti di recesso e alle modalità e tempi di pagamento, che differiscono rispetto a quelli previsti dalla normativa statunitense in materia di offerte pubbliche di acquisto.

Nei limiti consentiti dalla disciplina applicabile, in conformità alla normativa e prassi di mercato italiana, e sempre purché nel rispetto delle condizioni previste dalla Rule 14e-5(b)(12) dello U.S. Securities Exchange Act, l'Offerente, l'Emittente, le società controllanti, controllate o collegate e gli intermediari e consulenti finanziari (che agiscono su incarico dell'Offerente, dell'Emittente o delle società controllanti, controllate o collegate, a seconda dei casi) hanno acquistato a partire dal 24 febbraio 2015 e potranno acquistare successivamente alla Data del Documento di Offerta, anche al di fuori dell'Offerta, le azioni o qualsiasi altro titolo convertibile, o scambiabile con le azioni dell'Emittente ovvero diritti di opzione sulle stesse.

L'unico acquisto di questo tipo effettuato prima della Data del Documento di Offerta è stato quello relativo all'acquisto della Partecipazione da parte dell'Offerente.

Non sarà effettuato dall'Offerente, l'Emittente, le società controllanti, controllate o collegate e dagli intermediari e consulenti finanziari (che agiscono su incarico dell'Offerente, dell'Emittente o delle società controllanti, controllate o collegate, a seconda dei casi) alcun acquisto di cui sopra ad un prezzo maggiore del Corrispettivo, a meno che conseguentemente il Corrispettivo non venga corrispondentemente aumentato.

Nei limiti in cui informazioni relative a tali acquisti o accordi finalizzati all'acquisto siano rese pubbliche in Italia, tali informazioni saranno diffuse negli Stati Uniti d'America in conformità al diritto italiano per mezzo di un comunicato stampa, ai sensi dell'art. 41, comma 2, lett. c) del Regolamento Emittenti, o altro mezzo ragionevolmente idoneo a informare gli azionisti statunitensi di Ansaldo.

Né la SEC, né alcuna autorità competente in qualsiasi Stato degli Stati Uniti d'America hanno (a) approvato l'Offerta o negato l'approvazione alla stessa, (b) espresso alcun giudizio sul merito o sulla correttezza dell'Offerta, ovvero (c) espresso alcun giudizio sull'adeguatezza o sull'accuratezza delle informazioni contenute nel Documento di Offerta. Qualsiasi dichiarazione contraria è un reato ai sensi del diritto statunitense.

La versione italiana del Documento di Offerta è l'unico documento approvato da CONSOB

*** * ***

Comunicato emesso da Hitachi Rail Italy Investments S.r.l. e diffuso da Ansaldo STS S.p.A. su richiesta della medesima Hitachi Rail Italy Investments S.r.l.

Fine Comunicato n.0804-60

Numero di Pagine: 17