

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0268-31-2015	Data/Ora Ricezione 12 Novembre 2015 17:46:59	MTA
--	--	-----

Societa' : VIANINI LAVORI

Identificativo : 65606

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : VIANLAVN01 - Perugini

Tipologia : IRAG 03

Data/Ora Ricezione : 12 Novembre 2015 17:46:59

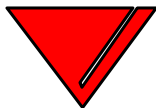
Data/Ora Inizio : 12 Novembre 2015 18:02:00

Diffusione presunta

Oggetto : Consiglio di amministrazione approva
risultati al 30 09 2015_the Board of
Directors approves results as of September
30th 2015

Testo del comunicato

Vedi allegato.



VIANINI LAVORI

Vianini Lavori: il Consiglio di Amministrazione approva i risultati al 30 settembre 2015

- Ricavi: 137,1 milioni di euro (137,1 milioni di euro al 30 settembre 2014)
- Margine operativo lordo: 645 mila euro (2,7 milioni di euro al 30 settembre 2014)
- Risultato Operativo: 5,3 milioni di euro (2,7 milioni di euro al 30 settembre 2014)
- Risultato ante imposte: 35,4 milioni di euro (29,3 milioni di euro al 30 settembre 2014)
- Patrimonio netto: 719,9 milioni di euro (659,6 milioni di euro al 31 dicembre 2014)

Roma, 12 novembre 2015 – Il Consiglio di Amministrazione di Vianini Lavori ha approvato oggi i risultati al 30 settembre 2015.

Vianini Lavori ha chiuso i primi nove mesi del 2015 con **Ricavi operativi** pari a 137,1 milioni di euro, in linea con il dato dello stesso periodo 2014.

Il **Margine operativo lordo** è stato pari a 645 mila euro, in diminuzione (-76,3%) rispetto al corrispondente dato 2014, per effetto del diverso stadio di avanzamento di alcune commesse.

Il **Risultato operativo** si è attestato a 5,3 milioni di euro, in aumento del 96,1% rispetto al corrispondente dato 2014, in virtù del rilascio di parte del fondo rischi a seguito della conclusione di un contenzioso che coinvolgeva una controllata.

Il **Risultato delle società valutate con il metodo del patrimonio netto** ha registrato un saldo positivo di 18,3 milioni di euro (22,9 milioni di euro al 30 settembre 2014). In particolare il Gruppo Cementir Holding ha registrato risultati in linea con quelli del precedente esercizio. I risultati di Acqua Campania Spa ed Eurostazioni Spa hanno invece registrato una lieve flessione. Da segnalare inoltre che il risultato del 30 settembre 2014 delle società valutate con il metodo del patrimonio netto comprendeva il contributo della Società Autostrada Tirrenica Spa (SAT Spa) non più consolidata al 30 settembre 2015.

Il **Risultato netto della gestione finanziaria** è stato positivo per 11,9 milioni di euro (3,7 milioni di euro al 30 settembre 2014) ed ha beneficiato dei maggiori dividendi percepiti sulle azioni quotate in portafoglio e delle plusvalenze registrate nella cessione di partecipazioni azionarie.

Il **Risultato ante imposte** si è attestato a 35,4 milioni di euro (29,3 milioni di euro al 30



VIANINI LAVORI

settembre 2014).

La **Posizione finanziaria netta** è positiva per 78,3 milioni di euro (40,6 milioni di euro al 31 dicembre 2014). L'incremento di 37,7 milioni di euro è dovuto alla cessione della partecipazione detenuta in SAT Società Autostrada Tirrenica Spa ed all'incasso di dividendi su azioni quotate al netto di quanto distribuito sempre a titolo di dividendo.

Il **Patrimonio Netto** risulta pari a 719,9 milioni di euro (659,6 milioni di euro al 31 dicembre 2014) in crescita grazie agli effetti positivi del risultato del periodo, alla valutazione al *fair value* delle partecipazioni detenute dal gruppo al netto della valutazione al patrimonio netto delle società collegate e della distribuzione dei dividendi.

Andamento economico del terzo trimestre 2015

Nel terzo trimestre 2015 i **Ricavi operativi** si sono attestati a 39 milioni di euro (34,3 milioni di euro nel terzo trimestre 2014), con un incremento del 13,8%. Il **Margine Operativo Lordo** è stato negativo per 657 mila euro (positivo per 1,2 milioni di euro nel terzo trimestre 2014) per effetto del differente avanzamento delle commesse in portafoglio rispetto all'analogo periodo del 2014. Il **Risultato ante imposte** è stato pari a 10,5 milioni di euro (12,6 milioni di euro nel terzo trimestre 2014).

Previsioni per l'anno in corso

Al momento non ci sono elementi in grado di far ritenere che l'andamento del quarto trimestre 2015 possa essere diverso da quello dei primi nove mesi dell'anno. Il settore resta caratterizzato dal perdurare di una situazione di crisi dovuta alla scarsità delle risorse pubbliche disponibili per investimenti, alla difficoltà di sviluppare iniziative finanziate in tutto o in parte da capitali privati ed alla drastica riduzione di appalti di opere di dimensioni medio grandi. In questo scenario il Gruppo può comunque fare affidamento su un consistente e diversificato portafoglio lavori attualmente pari a 1,05 miliardi di euro.

Altri fatti di rilievo

In riferimento all'Opa lanciata da FGC Finanziaria Srl, quest'ultima, con comunicato del 21 ottobre 2015, a seguito del raggiungimento, insieme ai soggetti che hanno agito in concerto con essa, del 90,009% del Capitale Sociale della Vianini Lavori Spa, ha indicato che il periodo concordato con Borsa Italiana entro il quale adempierà all'obbligo di acquisto delle azioni Vianini Lavori Spa ai sensi



VIANINI LAVORI

dell'art. 108, comma 2, del TUF è stato determinato tra il 26 ottobre 2015 ed il 27 novembre 2015. All'esito della procedura di acquisto, le azioni della Vianini Lavori Spa saranno revocate dalla quotazione da Borsa Italiana a decorrere dal 7 dicembre 2015, ovvero dal 9 dicembre 2015, qualora FGC Finanziaria Srl e i soggetti in concerto con la stessa dovessero raggiungere la soglia del 95% di possesso.

In data 7 novembre 2015 è scaduto il termine per l'esercizio del diritto di recesso attribuito agli Azionisti della Vianini Lavori Spa che non abbiano concorso all'approvazione delle modifiche dello Statuto Sociale approvate dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 22 ottobre 2015. Alla data odierna non risulta pervenuta alla Società alcuna comunicazione di esercizio del diritto di recesso da parte degli Azionisti legittimati.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Fabrizio Caprara, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili

Si allega il prospetto di conto economico al 30 settembre 2015

Relazioni con i Media
Tel. +39 06 45412365
Fax +39 06 45412300
ufficiostampa@caltagironegroup.it

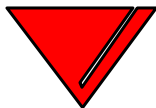
Investor Relations
Tel. +39 06 324931
Fax +39 06 32493349
invrel@caltagironegroup.it

www.vianinigroup.it

GRUPPO VIANINI LAVORI
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO



<i>Valori in migliaia di Euro</i>	Gen - Set 2015	Gen - Set 2014	Δ %	III Trim 2015	III Trim 2014	Δ %
Ricavi operativi	137.145	137.075	0,1%	38.998	34.270	13,8%
Costi del personale	(3.784)	(3.855)	-1,8%	(1.211)	(1.214)	-0,2%
Altri costi operativi	(132.716)	(130.502)	1,7%	(38.444)	(31.865)	20,6%
Totale costi operativi	(136.500)	(134.357)	1,6%	(39.655)	(33.079)	19,9%
Margine operativo lordo	645	2.718	-76,3%	(657)	1.191	n.a.
Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni	4.612	(37)	n.a.	386	(14)	n.a.
Risultato operativo	5.257	2.681	96,1%	(271)	1.177	n.a.
Risultato valutazione partecipazioni ad equity	18.277	22.889	-20,1%	7.381	11.435	-35,5%
Risultato netto della gestione finanziaria	11.883	3.744	n.a.	3.371	28	n.a.
Risultato ante imposte	35.417	29.314	20,8%	10.481	12.640	-17,1%
Risultato del Gruppo	35.417	29.314	20,8%	10.481	12.640	-17,1%
Risultato dei Terzi	-	-	-	-	-	-



VIANINI LAVORI

Vianini Lavori: the Board of Directors approves results as of September 30th 2015

- Revenues: euro 137.1 million (euro 137.1 million as of September 30th 2014)
- Ebitda: euro 645 thousand (euro 2.7 million as of September 30th 2014)
- Ebit: euro 5.3 million (euro 2.7 million as of September 30th 2014)
- Pretax: euro 35.4 million (euro 29.3 million as of September 30th 2014)
- Group Shareholders' Equity: euro 719.9 million (euro 659.6 million as of December 31st 2014)

Rome, 12th November 2015 – The Board of Directors of Vianini Lavori today approved the results to September 30th 2015.

Vianini Lavori closed the first nine months of 2015 with **Operating revenues** of euro 137.1 million, unchanged from 2014.

EBITDA reached euro 645 thousand, down by 76,3% compared to last year due to project execution timing differences.

EBIT reached euro 5.3 million, up by 96,1% compared to 2014, thanks to provisions write back linked to the closure of a legal dispute involving a subsidiary.

Associates Result reached euro 18.3 million (euro 22.9 million as of September 30th 2014). In particular, Cementir Holding Group has reported results in line with previous year. Acqua Campania Spa and Eurostazioni Spa recorded a slight decline. Furthermore, last year's associates result included Società Autostrada Tirrenica Spa (SAT Spa), no longer consolidated as of 30th of September 2015.

Net Financial Result was positive for euro 11.9 million (euro 3.7 million as of September 30th 2014) benefitted from higher dividends from participations as well as capital gains from sale of financial stakes.

Pretax result reached euro 35.4 million (euro 29.3 million as of September 30th 2014).

Net Cash Position reached euro 78.3 million (euro 40.6 million as September 30th 2014). The increase of euro 37.7 million was due to the sale of Società Autostrada Tirrenica Spa (SAT) participation as well as dividends received, net of dividends paid.

Group Shareholders' Equity reached euro 719.9 million (Euro 659.6 million as of December 31st 2014). The increase is due to the positive impact of retained



VIANINI LAVORI

earnings, mark to market of Group financial stakes net of the corresponding value of associates net worth and dividends distributed.

Performance in the third quarter of 2014

In 2015 Q3, Revenues reached euro 39 million (euro 34.3 million in 2014 Q3), **Ebitda** declined to euro - 657 thousand (euro 1.2 million in 2014 Q3) and **Pretax** was euro 10.5 million (euro 12.6 million in 2014 Q3).

Outlook

At this stage there are no elements to envisage a different trend in 2015 Q4 compared to the first nine months of the year. The civil engineering and public works industry keeps being characterized by a very difficult trading due to: a drastic reduction of public resources available for investment; the difficulty in promoting and developing private initiatives and the dramatic drop of mid to large tender. In this scenario the Group can count on a strong and well diversified **Order backlog** of Euro 1.05 billion.

Other relevant facts

With regards to the Public tender offer launched by FGC Finanziaria srl, the offeror with press release dated 21 October 2015, as a consequence of having reached, together with its concerted parties, the threshold of 90,009% of Vianini Lavori SpA share capital, has indicated that the time frame agreed with Borsa Italiana to execute the residual offer on Vianini Lavori SpA shares pursuant to art. 108, par 2, of TUF is between October the 26th 2015 and December the 7th 2015 or from December 9th 2015 if FGC Finanziaria srl and its concerted parties were to achieve 95% of the share capital.

On November 7, 2015 was the deadline for the exercise of withdrawal rights attributed to the shareholders of Vianini Lavori Spa which did not approve the amendments to the Articles of Association approved by the Extraordinary Shareholders' Meeting on October 22, 2015. At the date of this Report the Company has not received any notice of exercise of the right of withdrawal by legitimated Shareholders.



VIANINI LAVORI

The Executive responsible for the preparation of company accounting documentation, Fabrizio Caprara, declares in accordance with article 154 bis, paragraph 2, of the Consolidated Finance Act, that the accounting information contained in the present press release corresponds to the underlying accounting documents, books and accounting records.

Consolidated P&L statement is attached hereto

Media Relations
Tel. +39 06 45412365
Fax +39 06 45412300
ufficiostampa@caltagironegroup.it

www.vianinigroup.it

Investor Relations
Tel. +39 06 324931
Fax +39 06 32493349
invrel@caltagironegroup.it

Vianini Lavori Group
Consolidated Profit & Loss



<i>Euro/000</i>	Jan - Sept 2015	Jan - Sept 2014	Δ %	Q3 2015	Q3 2014	Δ %
TOTAL OPERATING REVENUES	137,145	137,075	0.1%	38,998	34,270	13.8%
Labour Costs	(3,784)	(3,855)	-1.8%	(1,211)	(1,214)	-0.2%
Other Operating Costs	(132,716)	(130,502)	1.7%	(38,444)	(31,865)	20.6%
TOTAL OPERATING COSTS	(136,500)	(134,357)	1.6%	(39,655)	(33,079)	19.9%
EBITDA	645	2,718	-76.3%	(657)	1,191	n.a.
Amortisation, depreciation, provisions & write-downs	4,612	(37)	n.a.	386	(14)	n.a.
EBIT	5,257	2,681	96.1%	(271)	1,177	n.a.
Net result of investments valued at equity	18,277	22,889	-20.1%	7,381	11,435	-35.5%
Net financial income/(charges)	11,883	3,744	n.a.	3,371	28	n.a.
Profit before taxes	35,417	29,314	20.8%	10,481	12,640	-17.1%
Group profit	35,417	29,314	20.8%	10,481	12,640	-17.1%
Minority interest share	-	-	-	-	-	-

Fine Comunicato n.0268-31

Numero di Pagine: 10