

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0804-24-2016	Data/Ora Ricezione 25 Febbraio 2016 21:11:03	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : ANSALDO STS

Identificativo : 69947

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ANSALDON07 - Razeto Andrea

Tipologia : IRED 02; IRCG 06; IRAG 01; IRED 01;
IRCG 04

Data/Ora Ricezione : 25 Febbraio 2016 21:11:03

Data/Ora Inizio : 25 Febbraio 2016 21:26:03

Diffusione presunta

Oggetto : Ansaldo STS APPROVATO BILANCIO
CONSOLIDATO E PROGETTO DI
BILANCIO DI ESERCIZIO 2015

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Milano, 25 febbraio 2016

APPROVATO BILANCIO CONSOLIDATO E PROGETTO DI BILANCIO DI ESERCIZIO 2015, PROPOSTO IL DIVIDENDO DI 0,18 EURO PER AZIONE CONVOCATA L'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

- **Approvato il bilancio consolidato e il progetto di bilancio di esercizio 2015**
- **Utile netto consolidato pari a 93,0 milioni di euro (+15,3%)**
- **Nuovi ordini nell'anno per 1.336,0 milioni di euro (-26,8%)**
- **Portafoglio ordini al 31 dicembre 2015 pari a 6.410,4 milioni di euro (+4,7%)**
- **Ricavi per 1.383,8 milioni di euro (+6,2%)**
- **Risultato Operativo (EBIT) a 135,8 milioni di euro (+9,1%)**
- **Ros pari al 9,8% (+0,2 p.p.)**
- **Flusso di cassa operativo (FOCF) 87,7 milioni di euro (+15,8%)**
- **Posizione Finanziaria Netta, eccesso di cassa per 338,7 milioni di euro (+15,4%)**
- **Valore Aggiunto Economico (EVA) pari a 65,8 milioni di euro (+14,1%)**
- **Proposta all'Assemblea distribuzione di un monte dividendi pari a 36 milioni di euro (0,18 euro per azione) in crescita del 20% rispetto all'esercizio precedente**
- **Approvata la Relazione di Corporate Governance**
- **Approvata la Relazione sulla Remunerazione**
- **Convocata l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per il 3 maggio 2016**

Il Consiglio di Amministrazione di Ansaldo STS SpA (STS.MI), riunitosi oggi, ha approvato il progetto di bilancio di esercizio 2015 che sarà sottoposto all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, convocata per il **3 maggio 2016**, in unica convocazione.

Il Consiglio ha altresì approvato il bilancio consolidato del Gruppo Ansaldo STS al 31 dicembre 2015.

L'anno 2015 chiude con un **utile netto consolidato** pari a **93,0** milioni di euro rispetto a 80,7 milioni di euro consuntivati nel 2014.

Il Consiglio ha deciso di proporre all'Assemblea Ordinaria degli Azionisti la distribuzione di un **dividendo pari a 0,18 euro** per ciascuna delle azioni aventi diritto (i.e. per ciascuna delle azioni che risulteranno in circolazione alla data di stacco cedola, escluse le azioni proprie in portafoglio a quella data), al lordo delle ritenute di legge. Il valore complessivo dei dividendi proposti è di **36** milioni di euro, rispetto ai 30 milioni distribuiti per l'esercizio 2014.

Il dividendo sarà messo in pagamento dal 18 maggio 2016 (c.d. *payment date*), con stacco cedola (cedola n. 14) in data 16 maggio 2016 (c.d. *ex date*).

Avranno diritto al dividendo coloro che risulteranno Azionisti di Ansaldo STS S.p.A. al termine della giornata contabile del 17 maggio 2016 (c.d. *record date*).

COMUNICATO STAMPA

Stefano Siragusa, Amministratore Delegato di Ansaldo STS, ha dichiarato:

L'Amministratore Delegato e Direttore Generale, Ing. Stefano Siragusa, ringraziando il Consiglio di Amministrazione per il supporto e la fiducia, ha espresso *“profonda soddisfazione e riconoscimento verso i colleghi per i risultati ottenuti dall’Azienda e per il significativo aumento di produttività.*

I risultati affermano che Ansaldo STS si conferma una realtà tecnologica unica che garantisce da oltre 160 anni progresso e valore per i suoi clienti, azionisti, lavoratrici e lavoratori, nonché per il territorio in cui opera sia in Italia che all'estero.

Se ogni giorno milioni di persone, in ogni parte del mondo, si muovono in sicurezza il merito è dell’impegno e della passione delle nostre donne e dei nostri uomini, ovvero dei nostri professionisti che, grazie al loro lavoro, alla loro tenacia e alla loro intelligenza continuano a garantire sistemi innovativi e performanti con risultati significativamente sopra le aspettative del mercato rendendo, così, Ansaldo STS sempre più prestigiosa”.

**Risultati consolidati del 2015
Ansaldo STS**

Principali dati Consolidati (M€)	31.12.2015	31.12.2014	Variazione in %
Ordini acquisiti	1.336,0	1.825,0	-26,8%
Portafoglio Ordini	6.410,4	6.120,8	4,7%
Ricavi	1.383,8	1.303,5	6,2%
Risultato Operativo (EBIT)	135,8	124,5	9,1%
R.O.S	9,8%	9,6%	+0,2 p.p.
Tax Rate	32,0%	34,9%	-2,9 p.p.
Risultato Netto	93,0	80,7	15,3%
Capitale Circolante Netto	64,5	41,8	54,2%
Posizione Fin. Netta (<i>cassa netta positiva</i>)	(338,7)	(293,4)	15,4%
R&D	36,9	33,0	11,7%
Organico (n.)	3.772	3.799	-0,7%
Valore Economico Aggiunto (EVA)	65,8	57,7	14,1%
EPS	0,47	0,43	9,3%

Gli **Ordini acquisiti** ammontano a **1.336,0** milioni di euro rispetto a 1.825,0 milioni di euro nel 2014 con un decremento del **26,8%**.

Il **Portafoglio ordini** è pari a **6.410,4** milioni di euro rispetto a 6.120,8 milioni di euro dell'esercizio precedente (**+4,7%**).

Il volume dei **Ricavi** è pari a **1.383,8** milioni di euro, in crescita rispetto al valore dell'anno precedente pari a 1.303,5 milioni di euro (**+6,2%**).

Il **Risultato Operativo (EBIT)** è stato pari a **135,8** milioni di euro, in aumento del **9,1%** rispetto al dato del 2014 (124,5 milioni di euro). La **Redditività Operativa (ROS)** è pari al **9,8%**, in crescita rispetto all'esercizio precedente (9,6%).

Al 31 dicembre 2015 il **Capitale investito netto** è pari a 316,4 milioni di euro, rispetto ai 281,4 milioni di euro dell'anno precedente.

Il **Capitale circolante netto** si attesta a **64,5** milioni di euro (41,8 milioni di euro al 2014) sostanzialmente per l'incremento dei lavori in corso e delle rimanenze.

La **Posizione Finanziaria Netta, eccesso di cassa**, è pari a **(338,7)** milioni di euro in incremento di 45,3 milioni di euro (15,4%), rispetto al valore, sempre creditorio, di (293,4) milioni di euro del 2014.

Di seguito i principali ordini sono:

Paese	Progetto	Cliente	Valore (M€)
U.S.A.	MBTA Positive Train Control	MBTA	305
Australia	Rio Tinto	Rio Tinto	162
Danimarca	Copenhagen cityringen + O&M – variazioni ordine	Metroselskabet	119
Arabia Saudita	Metro Riyadh – Iconic Stations	ADA	62
U.S.A.	Septa Sharon Hill	SEPTA	48
Spagna	Estensione Manutenzione Madrid - Lleida	ADIF	42
Italia	Linea 6 Mergellina San Pasquale Municipio	Comune di Napoli	30
U.S.A.	Los Angeles West Side subway	LACTMA	28
Francia	Equipaggiamento di bordo Bistandard	SCNF	18
U.S.A.	NYCT 4th - 6th Avenue	NYCT	15
Italia	Riparazioni Trenitalia	Trenitalia	13
Italia	CTO upgrade STB rotabili Trenitalia	Trenitalia	12
Cina	Metro Tianjin linea 5	Insigma	10
Vari	Componenti	Vari	73
U.S.A.	Componenti	Vari	54
Vari	Service & Maintenance	Vari	44

ALLEGATI:**Conto Economico Consolidato
Ansaldo STS**

<i>(M€)</i>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Ricavi	1.383,8	1.303,5
Costi per acquisti e per il personale	(1.233,3)	(1.159,7)
Ammortamenti e svalutazioni	(18,7)	(18,3)
Altri ricavi (costi) operativi netti	4,3	9,5
Var. dei prod. in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(0,3)	(4,5)
EBIT Adjusted	135,8	130,5
Costi di ristrutturazione	-	(6,0)
Risultato Operativo (EBIT)	135,8	124,5
Proventi (oneri) finanziari netti	0,9	(0,5)
Imposte sul reddito	(43,7)	(43,3)
Utile/(Perdita) da attività non correnti destinate alla vendita	-	-
Utile Netto	93,0	80,7
Utile per azione (<i>Base e Diluito</i>)	0,47	0,43

L'EPS pari a **0,47** euro (0,43 euro nel 2014) è determinato considerando n.199.995.192 azioni medie in circolazione nell'esercizio (n.189.313.578 azioni nel 2014).

Situazione Patrimoniale - Finanziaria Consolidata
Ansaldo STS

<i>(M€)</i>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Attività non correnti	307,2	296,7
Passività non correnti	<u>(55,3)</u>	<u>(57,1)</u>
	251,9	239,6
Rimanenze	121,2	106,1
Lavori in corso su ordinazione	346,4	304,2
Crediti commerciali	663,6	710,6
Debiti commerciali	(416,0)	(368,9)
Acconti da committenti	(635,8)	(686,2)
Fondi per rischi ed oneri	(11,1)	(10,4)
Altre Attività/(Passività) Nette	<u>(3,8)</u>	<u>(13,6)</u>
Capitale circolante netto	64,5	41,8
Capitale investito netto	316,4	281,4
Patrimonio netto di Gruppo	654,8	573,6
Patrimonio netto di Terzi	<u>0,3</u>	<u>1,3</u>
Patrimonio netto	655,1	574,9
Attività disponibili per la vendita	-	0,1
Indebitamento (disponibilità) finanziario netto	(338,7)	(293,4)

**Rendiconto Finanziario Consolidato
Ansaldo STS**

<i>(M€)</i>	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Disponibilità e mezzi equivalenti iniziali	<u>270,1</u>	<u>191,5</u>
Flusso di cassa lordo da attività operative	162,0	149,1
Variazione del capitale circolante	8,9	(33,9)
Variazioni delle altre attività e passività operative	<u>(68,5)</u>	<u>(30,4)</u>
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività operative	<u>102,4</u>	<u>84,8</u>
Flusso di cassa da attività di investimento ordinario	(14,7)	(9,1)
<i>Free operating cash-flow</i>	<u>87,7</u>	<u>75,7</u>
Investimenti strategici	(15,1)	(7,4)
Altre variazioni attività di investimento	<u>6,0</u>	<u>-</u>
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di investimento	<u>(23,8)</u>	<u>(16,5)</u>
Dividendi pagati	(30,0)	(28,8)
Flusso di cassa da attività di finanziamento	<u>(18,0)</u>	<u>34,5</u>
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di finanziamento	<u>(48,0)</u>	<u>5,7</u>
Differenza di traduzione	3,6	4,6
Disponibilità e mezzi equivalenti finali	<u>304,3</u>	<u>270,1</u>

Eventi di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio al 31 dicembre 2015

In merito all'Offerta Pubblica di Acquisto promossa da Hitachi Rail Italy Investments S.r.l., società controllata da Hitachi Ltd., si rimanda alle comunicazioni e alla documentazione messa a disposizione del pubblico ai sensi della normativa vigente sul sito internet della Società alla pagina <http://www.ansaldo-sts.com/it/investor-relations/offerta-pubblica-dacquisto>

Evoluzione prevedibile della gestione

L'attuale *Management* ritiene che l'esercizio 2016 sarà in linea in termini di volumi e profittabilità con il 2015.

Risultati del 2015 di Ansaldo STS S.p.A.

L'andamento economico e finanziario del 2015 della Capogruppo Ansaldo STS S.p.A. è positivo ed in linea con le attese.

Si presentano di seguito i prospetti contabili dell'esercizio:

Conto Economico Ansaldo STS S.p.A. <i>(M€)</i>	31.12.2015	31.12.2014
Ricavi	721,7	691,9
Costi per acquisti e per il personale	(677,3)	(644,8)
Var. dei prod. in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0,1	(0,4)
Ammortamenti e svalutazioni	(12,1)	(12,0)
Altri ricavi (costi) operativi netti	17,4	19,3
EBIT Adjusted	49,8	54,0
Costi di ristrutturazione	-	(6,0)
Risultato Operativo (EBIT)	49,8	48,0
Proventi (oneri) finanziari netti	1,7	1,8
Imposte sul reddito	(15,6)	(17,1)
Utile Netto	35,9	32,7

Situazione Patrimoniale Ansaldo STS S.p.A. (M€)	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Attività non correnti	305,1	297,4
Passività non correnti	<u>(30,2)</u>	<u>(32,7)</u>
	274,9	264,7
Rimanenze	95,6	80,0
Lavori in corso su ordinazione	179,5	170,3
Crediti commerciali	548,5	556,7
Debiti commerciali	(345,5)	(302,4)
Acconti da committenti	(455,6)	(497,6)
Fondi per rischi ed oneri	(2,4)	(1,8)
Altre attività (passività) nette	<u>10,0</u>	<u>4,1</u>
Capitale circolante netto	30,1	9,3
Capitale investito netto	305,0	274,0
Patrimonio netto	362,6	355,0
Indebitamento (disponibilità) finanziario netto	(57,6)	(81,0)

Rendiconto Finanziario di Ansaldo STS S.p.A. (M€)	<u>31.12.2015</u>	<u>31.12.2014</u>
Disponibilità e mezzi equivalenti iniziali	179,4	94,3
Flusso di cassa lordo da attività operative	64,6	62,3
Variazione del capitale circolante	(15,5)	(4,8)
Variazioni delle altre attività e passività operative	(23,9)	(14,5)
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività operative	25,2	43,0
Flusso di cassa da attività di investimento ordinario	(6,3)	(8,7)
Free operating cash-flow	18,9	34,3
Investimenti strategici	(15,5)	(7,4)
Dividendi da società consolidate	3,1	-
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di investimento	(18,7)	(16,1)
Dividendi pagati	(30,0)	(28,8)
Flusso di cassa da attività di finanziamento	22,7	87,0
Flusso di cassa generato (utilizzato) da attività di finanziamento	(7,3)	58,2
Incremento (decremento) delle disponibilità e mezzi equivalenti	(0,8)	85,1
Disponibilità e mezzi equivalenti finali	178,6	179,4

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari dott. Roberto Carassai 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.

Il presente comunicato contiene dichiarazioni basate sulla evoluzione prevedibile della gestione di Ansaldo STS.

Tali dichiarazioni sono per loro natura soggette a una serie di fattori di rischio non prevedibili che potrebbero determinare risultati effettivi differenti.

Dette dichiarazioni sono valide, pertanto, con riferimento alla data in cui sono rese e potranno essere oggetto di aggiornamento. In tal caso, la Società provvederà a darne opportuna comunicazione.

Il Consiglio ha approvato la **Relazione di Corporate Governance** relativa all'esercizio 2015, contenente anche le informazioni sugli assetti proprietari ex art. 123-*bis* del TUF, che verrà pubblicata nei tempi e modi previsti dalla normativa vigente.

Il Consiglio ha inoltre approvato la **Relazione sulla Remunerazione** redatta ai sensi dell'art. 123-*ter* del TUF, contenente la Politica sulla Remunerazione di Ansaldo STS per l'anno 2016, approvata dal Consiglio in pari data, che verrà pubblicata nei tempi e modi previsti dalla normativa vigente.

Convocata l'Assemblea ordinaria degli azionisti

Il Consiglio, inoltre, ha convocato l'Assemblea ordinaria degli Azionisti, in unica convocazione, per il giorno **martedì 03 maggio 2016**.

Gli argomenti all'ordine del giorno della convocata Assemblea sono:

- l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2015;
- la proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio e distribuzione del dividendo;
- la deliberazione sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione prevista dall'art. 123-*ter*, comma 3, del D.Lgs. n. 58/1998;
- l'integrazione del Consiglio di Amministrazione.

L'avviso di convocazione, nonché la documentazione relativa ai punti all'ordine del giorno, saranno messi a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla normativa vigente.

Ansaldo STS conferma che **Venerdì 26 febbraio 2016 alle h.11.00** il Management sarà disponibile per commentare quanto sopra, via conference call

La presentazione a supporto della conference call sarà preventivamente resa disponibile sul sito della Società www.ansaldo-sts.com nella sezione Investor Relations al seguente indirizzo <http://www.ansaldo-sts.com/it/investor-relations/presentazioni>, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato a cui la Società aderisce www.emarketstorage.com

*Per partecipare alla **conference call**:*

Italia: +39 02 802 09 11; UK: +44 1 212 81 8004; USA: +1 718 705 8796

*Il **replay** della conference call sarà disponibile per 78 ore, a partire da Venerdì 26 febbraio al termine della conference call*

I numeri per accedere sono:

Italia: +39 02 72495; UK: +44 1 212 818 005; USA: +1 718 705 8797

*Digitare il codice **863#**.*

Nota:

Il *Management* di Ansaldo STS valuta le performance economico-finanziarie del Gruppo anche sulla base di alcuni indicatori non previsti dagli IFRS-EU.

Di seguito sono descritte, così come richiesto dalla Comunicazione CESR/05 - 178 b, le componenti di ciascuno di tali indicatori:

EBIT: è pari al risultato ante imposte ed ante proventi e oneri finanziari, senza alcuna rettifica. Dall'EBIT sono esclusi anche proventi ed oneri derivanti dalla gestione di partecipazioni non consolidate e titoli, nonché i risultati di eventuali cessioni di partecipazioni consolidate, classificati negli schemi di bilancio all'interno dei "proventi ed oneri finanziari" o, per i risultati delle sole partecipazioni valutate secondo il metodo del patrimonio netto, all'interno della voce "effetti della valutazione delle partecipazioni con il metodo del patrimonio netto".

EBIT Adjusted: è ottenuto depurando l'EBIT, così come in precedenza definito, dai seguenti elementi, se applicabili:

- eventuali *impairment* dell'avviamento;
- ammortamenti della porzione di prezzo di acquisto allocato ad attività immateriali nell'ambito di operazioni di *business combination*, così come previsto dall'IFRS 3;
- oneri di ristrutturazione, nell'ambito di piani definiti e rilevanti;
- altri oneri o proventi di natura non ordinaria, riferibile, cioè, ad eventi di particolare significatività non riconducibili all'andamento ordinario dei *business* di riferimento.

Free Operating Cash Flow (FOCF): è ottenuto come somma del flusso di cassa generato (utilizzato) dalla gestione operativa e del flusso di cassa generato (utilizzato) dall'attività di investimento e disinvestimento in attività materiali ed immateriali ed in partecipazioni, al netto dei flussi di cassa riferibili ad operazioni di acquisto o cessione di partecipazioni che, per loro natura o per rilevanza, si configurano come "investimenti strategici". La modalità di costruzione del FOCF per gli esercizi presentati a confronto è presentata all'interno del rendiconto finanziario riclassificato.

Valore Aggiunto Economico (VAE): è calcolato come differenza tra l'EBIT al netto delle imposte ed il costo del valore medio del capitale investito nei due esercizi presentati a confronto, misurato sulla base del costo ponderato del capitale (WACC).

Capitale Circolante Netto: è dato dal Capitale Circolante al netto dei fondi rischi ed oneri correnti e delle altre attività e passività correnti.

Capitale Investito Netto: è definito come la somma algebrica delle attività non correnti, delle passività non correnti e del Capitale Circolante Netto.

Indebitamento (disponibilità) netto o posizione finanziaria netta: lo schema per il calcolo è conforme a quello previsto dal paragrafo 127 delle raccomandazioni del CESR/05-054b implementative del Regolamento CE 809/2004.

Ordini acquisiti: è dato dalla somma dei contratti sottoscritti con la committenza nel periodo considerato che abbiano le caratteristiche contrattuali per essere iscritti nel libro degli ordini.

Portafoglio ordini: è dato dalla differenza tra gli ordini acquisiti ed i ricavi del periodo di riferimento comprensivi della variazione dei lavori in corso su ordinazione. Tale differenza andrà aggiunta al portafoglio del periodo precedente.

Organico: è dato dal numero dei dipendenti iscritti a libro matricola all'ultimo giorno del periodo considerato.

Return on Sales (R.O.S.): è calcolato come rapporto tra l'EBIT ed i ricavi.

Return on Equity (R.O.E.): è calcolato come rapporto tra il risultato netto ed il valore medio del trimonio netto nei due esercizi presentati a confronto.

Costi di Ricerca e Sviluppo: sono la somma dei costi sostenuti per la ricerca e lo sviluppo, spesa e vendita. I costi per la ricerca spesa normalmente sono quelli riferiti alla cosiddetta "tecnologia di base", ossia diretti al conseguimento di nuove conoscenze scientifiche e/o tecniche applicabili a differenti nuovi prodotti e/o servizi. I costi di ricerca vendita sono quelli commissionati dal cliente a fronte dei quali esiste uno specifico ordine di vendita e che hanno un trattamento contabile e gestionale identico ad una fornitura ordinaria (commessa di vendita, redditività, fatturazione, anticipi, ecc).

External Communication:

Ansaldo STS
Andrea Razeto, tel. +39 010 6552068
andrea.razeto@ansaldo-sts.com

Investor Relations:

Ansaldo STS
Roberto Corsanego, tel. +39 010 6552076
roberto.corsanego@ansaldo-sts.com

Fine Comunicato n.0804-24

Numero di Pagine: 16