



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0021-57-2017	Data/Ora Ricezione 13 Novembre 2017 19:00:58	MTA
--	--	-----

Societa' : ASTM

Identificativo : 95919

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AUTTOMIN02 - Volpe Cristina

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 13 Novembre 2017 19:00:58

Data/Ora Inizio : 13 Novembre 2017 19:00:59

Diffusione presunta

Oggetto : Comunicato Stampa - Il CdA approva le
informazioni finanziarie periodiche
aggiuntive al 30 settembre 2017

Testo del comunicato

Si trasmette il comunicato stampa relativo all'approvazione, da parte del CdA tenutosi in data odierna, delle informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 30.09.2017 ed alla deliberazione di distribuzione di un acconto dividendi dell'esercizio 2017.

COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA LE INFORMAZIONI FINANZIARIE PERIODICHE AGGIUNTIVE AL 30 SETTEMBRE 2017

DELIBERATO UN ACCONTO SUI DIVIDENDI 2017 PARI A €0,214 PER AZIONE, PER UN TOTALE DI €19,8 MILIONI (+7%)

Principali highlights al 30 settembre 2017

- **Ricavi settore autostradale: +4,21%** (802,4 milioni di euro)
- Ricavi settore costruzioni: 267,8 milioni di euro
- **Traffico autostradale: +2,57%** nei primi nove mesi del 2017
- **Indebitamento finanziario netto rettificato al 30 settembre 2017: 1.431,7 milioni di euro (in miglioramento di 192,3 milioni di euro¹ rispetto al 30 giugno 2017)**

Dividendo

- **Deliberato un acconto sui dividendi 2017 (+7%) pari ad €0,214 per azione per un controvalore complessivo di circa 19,8 milioni di euro**

Tortona, 13 novembre 2017. Il Consiglio di Amministrazione di ASTM, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato le informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 30 settembre 2017.

SETTORE AUTOSTRADALE – INDICATORI DI PERFORMANCE

Andamento del traffico

L'andamento complessivo del traffico nei primi nove mesi del 2017, a confronto con il corrispondente periodo del 2016, segna una crescita del **2,57%**; in particolare, il segmento dei **"veicoli pesanti"** evidenzia una crescita del **+3,50%**, mentre il segmento dei **"veicoli leggeri"** evidenzia una crescita pari all'**1,88%**.

L'andamento del traffico – per singola Concessionaria – è di seguito riportato:

(dati in milioni di veicoli Km)	1/1-30/9/2017			1/1-30/9/2016			Variazioni		
Società	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale
SATAP S.p.A. – Tronco A4	1.258	423	1.681	1.235	407	1.642	1,87%	3,81%	2,35%
SATAP S.p.A. – Tronco A21	1.042	499	1.541	1.030	484	1.514	1,14%	3,09%	1,76%
SAV S.p.A.	217	59	276	215	56	271	1,08%	5,77%	2,05%
Autostrada dei Fiori S.p.A.	767	222	990	763	215	978	0,52%	3,61%	1,20%
SALT S.p.A.	1.215	283	1.498	1.192	275	1.467	1,94%	2,74%	2,09%
Autocamionale della Cisa S.p.A.	525	144	669	510	142	652	3,02%	2,25%	2,85%
Autostrada Torino-Savona S.p.A.	617	125	741	597	119	716	3,38%	4,53%	3,57%
Autostrada Asti-Cuneo S.p.A.	85	27	112	80	24	104	7,25%	10,63%	8,04%
Totale	5.726	1.782	7.508	5.622	1.722	7.344	1,88%	3,50%	2,26%
									"Effetto" anno bisestile 0,31%
									Variazione traffico "rettificata" 2,57%

¹ Tale variazione, per un importo pari a 107,8 milioni di euro, è ascrivibile alla maturazione, in capo a SATAP, del credito finanziario relativo al c.d. "valore di subentro" relativo alla tratta "A21 Torino – Piacenza".

Ricavi

Nei primi nove mesi del 2017 i ricavi del “settore autostradale” risultano pari a **802,4** milioni di euro (770 milioni di euro nei primi nove mesi del 2016) con una **crescita del 4,21%**.

In particolare:

- i “**ricavi netti da pedaggio**” sono stati pari a **779,1** milioni di euro con una crescita del 4,10% ascrivibile per 19,7 milioni di euro alla crescita dei volumi di traffico e per 11 milioni di euro al riconoscimento a decorrere dal 1° gennaio 2017 degli adeguamenti tariffari (limitatamente e parzialmente alle tratte Torino – Milano, Torino – Piacenza, Parma – La Spezia e Torino – Savona).
- i “**canoni attivi – royalties dalle aree di servizio**” sono stati pari a **23,3** milioni di euro con una crescita dell’8,1% sostanzialmente ascrivibile alle nuove condizioni economiche pattuite in fase di riassegnazione di alcune aree di servizio.

La tabella seguente riporta i ricavi netti da pedaggio per singola concessionaria:

Società concessionaria	Tratta autostradale	1.1 30.09 -17	1.1 30.09 -16
<i>(Importi in migliaia di euro)</i>			
SATAP	Torino – Milano	181.761	169.314
SATAP	Torino – Piacenza	131.506	127.200
SAV	Quincinetto – Aosta	53.116	51.771
ADF	Savona-Ventimiglia	121.757	119.378
SALT	Sestri Levante-Livorno, Viareggio-Lucca e Fornola-La Spezia	145.305	142.024
CISA	La Spezia-Parma (e collegamento con l'Autostrada del Brennero)	78.127	75.621
ATS	Torino-Savona	53.569	50.312
Asti-Cuneo	Asti-Cuneo	13.962	12.825
Totale		779.103	748.445

Investimenti in beni autostradali

Gli investimenti in beni autostradali realizzati nel periodo risultano pari a **131** milioni di euro. Si riporta – di seguito – l’ammontare degli investimenti realizzati nei primi nove mesi dell’esercizio 2017 a confronto con l’analogo dato del precedente esercizio:

	1.1 30.09 -17	1.1 30.09 -16
<i>(Importi in migliaia di euro)</i>		
SATAP S.p.A.	37.479	78.846
SAV S.p.A.	2.956	1.705
Autostrada dei Fiori S.p.A.	5.628	5.315
SALT S.p.A.	9.436	14.299
Autocamionale della Cisa S.p.A.	64.615	9.614
Autostrada Torino-Savona S.p.A.	7.622	11.418
Autostrada Asti-Cuneo S.p.A.	3.267	6.265
Totale	131.003	127.462

La variazione intervenuta nell’importo degli investimenti in infrastrutture autostradali rispetto all’analogo periodo dell’esercizio precedente, è principalmente ascrivibile:

- a maggiori lavori e progettazioni effettuati dalla Autocamionale della Cisa S.p.A. nell’ambito della realizzazione del 1° lotto del “Corridoio plurimodale Tirreno – Brennero (cd Tibre);
- al sostanziale completamento effettuato dalla SATAP S.p.A. della tratta A4 Torino- Milano.

Quadro regolatorio

Tra gli eventi più significativi che hanno caratterizzato i primi nove mesi dell'esercizio, si segnalano:

- Le società controllate Autostrada dei Fiori, Autocamionale della Cisa, Salt, Autostrada Torino-Savona e Sav hanno sottoscritto con il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti gli Atti Aggiuntivi alle proprie Convenzioni in essere. Tali Atti disciplinano il periodo regolatorio quinquennale, già iniziato nel 2014, di ciascuna concessionaria, definendo altresì i relativi Piani Economico-Finanziari ed il tasso di remunerazione (WACC) per il quinquennio medesimo. La sottoscrizione degli Atti Aggiuntivi chiude un periodo di indeterminatezza regolatoria, consentendo al Gruppo di sviluppare nei prossimi anni le attività e gli investimenti sulle proprie reti infrastrutturali in un quadro di certezza contrattuale e regolatoria.
- Per quanto riguarda SATAP (tronco A21), la società è arrivata alla scadenza della concessione in data 30 giugno 2017. Intervenuta la scadenza il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ha richiesto alla Società di proseguire, nelle more del perfezionamento dell'eventuale subentro nella concessione, nella gestione della concessione medesima secondo termini e modalità previsti dalla Convenzione vigente. Nel mese di settembre u.s. la Società ed il concedente hanno inoltre definito la disciplina dell'indennizzo da subentro, nonché il regime degli investimenti urgenti successivi alla scadenza, a fronte della rinuncia al contenzioso da parte della Società.
- Con riferimento alla controllata Autostrada Asti Cuneo S.p.A. sono proseguite le interlocuzioni con il Concedente per definire il quadro finanziario per il completamento dell'infrastruttura. In particolare il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ha ipotizzato di mettere a carico di SATAP (tronco A4) il finanziamento del completamento della tratta a fronte di una proroga della concessione della stessa di circa 4 anni. Tale procedura di "cross financing" prevede l'espletamento di un apposito iter in sede comunitaria e a tal fine il Governo italiano ha provveduto a presentare la notifica formale di tale procedimento alla Commissione UE.
- Per quanto riguarda la concessione relativa alla tratta autostradale A21 Piacenza-Cremona-Brescia, la cui concessione venticinquennale è stata aggiudicata in gara alla controllata Autovia Padana S.p.A., il Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ha dato avvio, di concerto con Autovia Padana S.p.A. e l'attuale concessionario Autostrade Centropadane S.p.A., alle attività propedeutiche per il trasferimento della suddetta tratta autostradale previsto a breve, successivamente alla registrazione da parte della Corte dei Conti del decreto Interministeriale di approvazione del nuovo contratto di concessione.
- Come previsto dalle norme di riferimento, entro il termine del 15 ottobre 2017, le Concessionarie del Gruppo hanno comunicato al Concedente (Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti) le richieste degli adeguamenti tariffari per l'anno 2018. In base alla regolamentazione vigente è previsto che il processo approvativo si concluda entro il prossimo 15 dicembre e diventi efficace previo decreto interministeriale da parte del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti e del Ministero dell'Economia e delle Finanze.

Ecorodovias

Con riferimento ad Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A., tra i principali players autostradali brasiliani su cui il gruppo esercita il co-controllo e quotata al Novo Mercado Bovespa ("Ecorodovias"), si evidenzia che la Società ha registrato nei primi **9 mesi del 2017**:

- una **crescita dei volumi di traffico del 3,5%**;
- una **crescita dei ricavi da pedaggio del 12,6%** (i ricavi sono stati pari a 1.890,4 milioni di Reais nel periodo in esame).

Con riferimento al **terzo trimestre 2017**, si evidenzia:

- una **crescita dei volumi di traffico del 7%**;
- una **crescita dei ricavi da pedaggio del 16,1%** (i ricavi sono stati pari a 649,9 milioni di Reais nel periodo in esame).

Si evidenzia inoltre che, in data 27 ottobre 2017 il Consiglio di Amministrazione di Ecorodovias ha deliberato, sulla base della situazione contabile al 30 giugno 2017, il pagamento, da effettuarsi a partire dal 14 novembre 2017, di un dividendo per un importo complessivo di circa **130 milioni di Reais** (pari a circa 34,2 milioni di euro sulla base del rapporto di cambio EUR/BRL di 3,8012 del 3 novembre 2017).

SETTORE COSTRUZIONI – INDICATORI DI PERFORMANCE

Si segnala che gli Indicatori di *performance* del settore costruzioni includono gli effetti dell'acquisizione del controllo di Halmar International LLC avvenuto in data 5 luglio 2017.

Con riferimento al gruppo Itinera, attraverso il quale il Gruppo ASTM opera nel settore della realizzazione delle grandi opere infrastrutturali, nei primi nove mesi del 2017 si evidenzia:

- il **valore della produzione** è pari a circa **267,8¹** milioni di Euro (299,2 milioni di euro nei primi 9 mesi del 2016). Tale attività è stata eseguita principalmente sul mercato domestico.
- il **portafoglio lavori** ammonta a circa **3,6** miliardi di euro (3,9 miliardi di euro al 31 dicembre 2016), di cui circa il 45% all'estero.
- l'**indebitamento finanziario netto** al 30 settembre 2017 è pari a **117,1** milioni di euro (55,8 milioni di euro al 30 giugno 2017). La variazione intervenuta, nel terzo trimestre, rispetto al primo semestre 2017, è sostanzialmente ascrivibile alla succitata acquisizione della partecipazione americana Halmar International LLC (49 milioni di euro relativi all'acquisto della partecipazione e 13,8 milioni di euro relativi al consolidamento dell'indebitamento finanziario netto del gruppo Halmar).

DATI FINANZIARI DEL GRUPPO

Per quanto attiene l'**indebitamento finanziario netto "rettificato"** pari a **1.431,7 milioni di euro**, si fornisce - di seguito - il dettaglio:

<i>(valori in migliaia di euro)</i>	30/09/2017	30/06/2017	Variazioni
A) Cassa ed altre disponibilità liquide	772.977	602.412	170.565
B) Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-
C) Liquidità (A) + (B)	772.977	602.412	170.565
D) Crediti finanziari	452.188	466.125	(13.937)
E) Debiti bancari correnti	(118.463)	(100.977)	(17.486)
F) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(348.203)	(357.302)	9.099
G) Altri debiti finanziari correnti	(72.063)	(58.139)	(13.924)
H) Indebitamento finanziario corrente (E) + (F) + (G)	(538.729)	(516.418)	(22.311)
I) Disponibilità finanziaria corrente netta (C) + (D) + (H)	686.436	552.119	134.317
J) Debiti bancari non correnti	(1.001.712)	(951.905)	(49.807)
K) Strumenti derivati di copertura	(69.634)	(68.239)	(1.395)
L) Obbligazioni emesse	(993.724)	(993.392)	(332)
M) Altri debiti non correnti	(2.197)	(1.962)	(235)
N) Indebitamento finanziario non corrente (J) + (K) + (L) + (M)	(2.067.267)	(2.015.498)	(51.769)
O) Indebitamento finanziario netto^(*) (I) + (N)	(1.380.831)	(1.463.379)	82.548
P) Crediti finanziari non correnti	110.202	2.360	107.842
Q) Valore attualizzato del debito verso l'ANAS-Fondo Centrale di Garanzia	(161.065)	(162.964)	1.899
R) Indebitamento finanziario netto "rettificato" (O) + (P) + (Q)	(1.431.694)	(1.623.983)	192.289

(*) Come da raccomandazione ESMA

L' "indebitamento finanziario netto rettificato" evidenzia nel terzo trimestre 2017 un **miglioramento** di circa **192,3** milioni di euro. La variazione, rispetto al 30 giugno 2017, è – principalmente ascrivibile - (i) al positivo andamento del cash flow operativo che caratterizza il periodo estivo (parzialmente compensato dagli esborsi connessi alla prosecuzione del programma di investimento relativo all'infrastruttura autostradale), (ii) alla maturazione, in capo alla SATAP, del credito finanziario non corrente per 107,8 milioni di euro relativo al c.d. "valore di subentro" per la tratta "A 21 Torino – Piacenza" la cui concessione è scaduta il 30 giugno 2017 compensata (iii) dall'investimento relativo all'acquisizione della partecipazione della società Halmar International LLC.

Si evidenzia che "l'indebitamento finanziario netto rettificato" non risulta inclusivo di quote di "fondi di investimento" per circa 11 milioni di euro sottoscritte quale investimento della liquidità.

¹ Importo al lordo delle elisioni infragruppo

Le risorse finanziarie disponibili al 30 settembre 2017 risultano così dettagliabili:

(importi in milioni di euro)

• Disponibilità liquide e Crediti finanziari correnti		1.225
• Finanziamento Cassa Depositi e Prestiti (in capo alla SATAP S.p.A.)	290	
• Finanziamento in <i>pool</i> (in capo alla Sias S.p.A.)	270	
• Finanziamento IVA (in capo ad Autovia Padane S.p.A.)	66	
• Linee di credito "uncommitted" (in capo alla ASTM S.p.A. ed alle società consolidate)	634	
• Linee di credito back up committed facilities (in capo alla SIAS S.p.A.)	80	
• Linee di credito committed facilities (in capo alla SIAS S.p.A. per Asti Cuneo)	30	
• Linee di credito di casa committed facilities (Gruppo Itinera)	18	
• Linee di credito back up committed facilities (in capo alla ASTM S.p.A.)	30	
	Sub-totale	1.418
• Credito Finanziario "valore da subentro"		108
	Totale risorse finanziarie al 30 settembre 2017	2.751

EVENTI SUCCESSIVI

A seguito dell'ottenimento delle autorizzazioni da parte del Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti ed in coerenza con il piano di semplificazione ed efficientamento della struttura societaria di Gruppo, in data 21 settembre 2017 è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione di Autostrada Torino Savona S.p.A. in Autostrada dei Fiori S.p.A. e in data 10 ottobre 2017 è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione di Autocamionale della Cisa S.p.A. in SALT p.A.. Tali fusioni, hanno avuto efficacia giuridica dal 1° novembre 2017.

DELIBERATA LA DISTRIBUZIONE DI UN ACCONTO SUI DIVIDENDI

Il Consiglio di Amministrazione di ASTM S.p.A., in data odierna, ha deliberato, in un'ottica di continuità con quanto effettuato nei precedenti esercizi, la distribuzione di un acconto sui dividendi – relativo all'esercizio 2017 – pari ad **euro 0,214 (in crescita del 7%** rispetto all'acconto sui dividendi relativo all'esercizio 2016) per ciascuna delle azioni aventi diritto, per un controvalore complessivo di circa **19,8 milioni di euro**.

La società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha rilasciato, in data odierna, il parere previsto dall'articolo 2433-bis del Codice Civile.

L'acconto – in conformità alle disposizioni impartite da Borsa Italiana S.p.A. – potrà essere messo in pagamento dal 13 dicembre 2017 (in tal caso le azioni saranno quotate, ex-acconto sul dividendo, dalla data dell'11 dicembre 2017, contro stacco della cedola n. 46). La legittimazione al pagamento del citato acconto sarà determinata con riferimento alle evidenze dei conti indicati dall'articolo 83-quater, comma 3, del D. Lgs. 24.02.1998, n. 58, relative al termine della giornata contabile del 12 dicembre 2017 (*record date*).

PIANO DI SOSTENIBILITA' 2017-2021

Il Consiglio di Amministrazione di ASTM S.p.A. ha esaminato e approvato il Piano di Sostenibilità 2017-2021. Si tratta di un documento operativo adottato per la prima volta nella storia della Società che declina gli impegni inerenti le tematiche di sostenibilità in azioni praticabili e risultati concreti. Il Piano identifica obiettivi a medio-lungo termine in coerenza con i valori e il Piano Strategico di Gruppo.

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Il Gruppo ASTM utilizza nell'informativa finanziaria periodica gli indicatori alternativi di performance che, pur essendo molto diffusi, non sono definiti o specificati dai principi contabili applicabili per la redazione del bilancio annuale o delle informazioni finanziarie periodiche. In conformità alla Comunicazione Consob n. 92543/2015 ed agli orientamenti ESMA/2015/1415, comunichiamo di seguito la definizione di tali indicatori.

- **"Ricavi netti da pedaggio"**: rappresentano i ricavi da pedaggio al netto del canone/sovra canone da devolvere all'ANAS.
- **"Valore della produzione"**: il valore della produzione del settore costruzioni rappresenta i ricavi per lavori e progettazione e la variazione dei lavori su ordinazione
- **"Backlog"**: rappresenta il portafoglio ordini che il settore costruzioni ha già ottenuto ma che deve ancora evadere.
- **"Indebitamento finanziario netto rettificato"**: rappresenta l'indicatore della quota del capitale investito netto coperta attraverso passività nette di natura finanziaria, determinato dalle "Passività finanziarie correnti e non correnti", al netto delle "Attività finanziarie correnti", "Polizze assicurative" e "Crediti finanziari da minimi garantiti (IFRIC 12)". Si segnala che l'"Indebitamento Finanziario netto rettificato" differisce rispetto alla posizione finanziaria netta predisposta in conformità alla raccomandazione ESMA del 20 marzo 2013, per l'inclusione del "Valore attualizzato del debito verso l'ANAS – Fondo centrale di Garanzia", del "Valore di subentro" e degli altri "Crediti finanziari non correnti". Nel prospetto dell'indebitamento finanziario netto rettificato è riportata evidenza del valore della Posizione Finanziaria netta predisposta in conformità alla succitata raccomandazione ESMA.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott.ssa Lucia Scaglione 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.

ASTM S.p.A.

Corso Regina Margherita, 165 – 10144 Torino (Italia)
Telefono +39 011 43.92.111 – Telefax +39 011 43.92.218
astm@astm.it Sito Internet: www.astm.it PEC: astm@legalmail.it

Investor Relations

Giuseppe Agogliati
e-mail: investor.relations@astm.it
tel.: +39 011 4392133

Comunicazione e Stampa:

Giovanni Frante
Tel: + 39 0131 87.93.09
gfrante@astm.it
Moccagatta associati
Tel. +39 02 86451695 / +39 02 86451419
segreteria@moccagatta.it

Fine Comunicato n.0021-57

Numero di Pagine: 8