

Informazioni essenziali ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e degli artt. 130 e 131 del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato e integrato ("Regolamento Emittenti")

ASTM S.p.A.

Ai sensi dell'art. 122 TUF e degli artt. 130 e 131 del Regolamento Emittenti, si rende noto quanto segue.

Premessa

- (a) In data 2 agosto 2018 (la "**Data del Signing**"), Aurelia S.r.l. ("**Aurelia**"), società il cui capitale sociale è interamente detenuto da esponenti della famiglia Gavio, e Mercure Investment S.à r.l. ("**Investitore**"), società interamente controllata da Mercure Holding SCA (società controllata alla data odierna dai fondi di investimento Ardian Infrastructure Fund IV SCA, SICAR, Ardian Infrastructure Fund IV SCA, SICAR B, entrambi gestiti dal Gruppo Ardian), hanno sottoscritto un accordo quadro (l' "**Accordo Quadro**") che disciplinava i termini e le condizioni relativi al perfezionamento di un'operazione di riorganizzazione societaria (l' "**Operazione**") finalizzata alla creazione di una *partnership* strategica nel settore delle infrastrutture autostradali, con l'intento di rafforzare il gruppo facente capo ad ASTM S.p.A. ("**ASTM**") e SIAS - Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A. ("**SIAS**") nel settore delle infrastrutture.
- (b) L'Accordo Quadro prevedeva che l'Operazione venisse attuata, *inter alia*, attraverso il perfezionamento delle seguenti attività: (i) la scissione di Codelfa S.p.A. ("**Codelfa**"), società partecipata all'83,577% da Argo Finanziaria S.p.A. ("**Argo**"), in favore della società di nuova costituzione Nuova Codelfa S.p.A. ("**Nuova Codelfa**") cui è stata assegnata, tra l'altro, la partecipazione detenuta da Codelfa in ASTM (pari all'1,967% del capitale sociale) (tale scissione è stata perfezionata in data 2 agosto 2018); (ii) la scissione di Argo, società interamente controllata da Aurelia, in favore della società di nuova costituzione Nuova Argo Finanziaria S.p.A. ("**Nuova Argo**") cui sono state assegnate, tra l'altro, le partecipazioni detenute da Argo in SIAS (pari allo 0,155% del capitale sociale), in ASTM (pari al 56,597% del capitale sociale) e - subordinatamente all'efficacia della scissione di Codelfa - in Nuova Codelfa (pari all'83,577% del capitale sociale) (tale scissione si è parimenti perfezionata in data 2 agosto 2018). Per effetto delle suddette scissioni, Nuova Argo è venuta a detenere una partecipazione diretta in ASTM pari al 56,597% e, tramite Nuova Codelfa, una partecipazione in ASTM pari all'1,967% e quindi complessivamente una partecipazione pari al 58,564% in ASTM che a sua volta detiene, direttamente e indirettamente, tramite la controllata al 100% SINA S.p.A., una partecipazione del 63,4% in SIAS; e (iii) la cessione del 40% del capitale sociale di Nuova Argo da parte di Aurelia, in qualità di venditore, a favore dell'Investitore, in qualità di acquirente.
- (c) L'Accordo Quadro conteneva, tra l'altro, alcune previsioni, funzionali all'esecuzione dell'Operazione, che potevano essere considerate come pattuizioni aventi natura parasociale e di cui è stata data pubblicità ai sensi dell'art. 122 del TUF in data 7 agosto 2018. In particolare, come di prassi in questo genere di operazioni, l'Accordo Quadro conteneva:
- (i) clausole di c.d. *interim management*, in forza delle quali - nel periodo compreso tra la Data del *Signing* e la data del *closing* dell'Operazione, come indicata nell'Accordo Quadro (la "**Data del Closing**") - le parti si sono impegnate a fare in modo che non fossero assunte talune delibere o realizzate talune azioni od operazioni;
 - (ii) previsioni relative all'apporto da parte di Aurelia di n. 201.690 azioni ASTM in favore di Nuova Argo (l' "**Apporto di Azioni ASTM**");
 - (iii) previsioni relative all'adozione di un nuovo statuto sociale da parte di Nuova Argo;
 - (iv) previsioni relative alla composizione degli organi sociali di Nuova Argo, di ASTM e di SIAS.
- (d) L'Accordo Quadro prevedeva inoltre che, alla Data del *Closing*, Aurelia e l'Investitore sottoscrivessero un patto parasociale, il cui testo era allegato all'Accordo Quadro, delle cui pattuizioni è stata data pubblicità ai sensi dell'art. 122 del TUF in data 7 agosto 2018 (il "**Patto Parasociale**").
- (e) In data 26 settembre 2018 è stato concluso tra Aurelia e l'Investitore un accordo modificativo dell'Accordo

Quadro (l'“**Accordo Modificativo**”), recante emendamenti e integrazioni a talune clausole relative a (aa) la cooptazione dei candidati designati dall'Investitore alla carica di consiglieri di ASTM e SIAS, (bb) la composizione dei comitati endoconsiliari di ASTM e SIAS, nonché (cc) l'apporto da parte di Aurelia di n. 448.144 azioni SIAS in favore di Nuova Argo (l'“**Apporto di Azioni SIAS**”).

- (f) In esecuzione dell'Accordo Quadro, come modificato dall'Accordo Modificativo, nel mese di settembre (i) Aurelia ha eseguito l'Apporto di Azioni SIAS e l'Apporto di Azioni ASTM, mediante apporto delle azioni in Nuova Argo, a titolo di versamento in conto capitale, (ii) l'assemblea straordinaria di Nuova Argo ha deliberato l'adozione del nuovo statuto e la conversione delle azioni in circolazione in due categorie speciali di azioni denominate “azioni di classe A” e “azioni di classe B”.
- (g) In data 27 settembre 2018, è stato perfezionato il *closing* dell'Operazione con cui Aurelia ha ceduto all'Investitore il 40% del capitale sociale di Nuova Argo rappresentato da azioni di classe B. In particolare, nel contesto del *closing* dell'Operazione:
- (i) l'assemblea degli azionisti di Nuova Argo ha nominato un nuovo consiglio di amministrazione e un nuovo collegio sindacale in conformità alle previsioni dell'Accordo Quadro;
 - (ii) il Consiglio di Amministrazione di ASTM e il Consiglio di Amministrazione di SIAS hanno rispettivamente nominato per cooptazione un amministratore designato dall'Investitore in sostituzione degli amministratori dimissionari;
 - (iii) due membri del Consiglio di Amministrazione di ASTM e due membri del Consiglio di Amministrazione di SIAS hanno rassegnato le proprie dimissioni con efficacia a decorrere dalla prima riunione del consiglio di amministrazione, successiva alla Data del *Closing*, che provvederà alla cooptazione dei nuovi consiglieri su designazione dell'Investitore.
- (h) Sempre in data 27 settembre 2018, Aurelia e l'Investitore hanno sottoscritto il Patto Parasociale allegato all'Accordo Quadro, integrando ed aggiornando il contenuto di alcune previsioni rispetto a quanto oggetto di pubblicazione in data 7 agosto 2018. Le integrazioni e gli aggiornamenti al Patto Parasociale sono oggetto di pubblicazione ai sensi dell'art. 122 TUF contestualmente alla pubblicazione delle pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo Quadro – come modificate dall'Accordo Modificativo.

Tenuto conto di quanto precede, le pattuizioni di natura parasociale contenute nell'Accordo Quadro – come modificate dall'Accordo Modificativo – hanno esaurito la loro efficacia alla Data del *Closing*, salvo quanto di seguito indicato con riferimento a talune previsioni relative alla composizione del consiglio di amministrazione di ASTM e SIAS e dei relativi comitati endoconsiliari. Di seguito vengono fornite le informazioni essenziali relative a tali previsioni.

1. Tipo di accordo

Le pattuizioni contenute nell'Accordo Quadro possono essere ricondotte a pattuizioni rilevanti *ex art.* 122 TUF.

2. Società i cui strumenti finanziari sono oggetto delle pattuizioni

- ASTM S.p.A., società con sede in Torino, Corso Regina Margherita n. 165, iscritta al Registro delle Imprese di Torino al n. 00488270018, capitale sociale pari a Euro 49.499.300,00, suddiviso in n. 98.998.600 azioni, quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
- SIAS – Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A., società con sede in Torino, via Bonzanigo n. 22, iscritta al Registro delle Imprese di Torino al n. 08381620015, capitale sociale pari a Euro 113.771.078,00, suddiviso in n. 227.542.156 azioni, quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
- Nuova Argo Finanziaria S.p.A., società con sede in Tortona, Corso Romita n. 10, iscritta al Registro delle Imprese di Alessandria al n. 02580070064, capitale sociale pari a Euro 30.000.000,00, le cui azioni, alla data odierna, risultano ripartite nelle percentuali di seguito indicate:

Aderenti al Patto	n. di azioni detenute	n. di azioni vincolate nel Patto	% sul totale delle azioni vincolate nel Patto	% sul totale delle azioni emesse
-------------------	-----------------------	----------------------------------	---	----------------------------------

Aurelia	18.000.000 azioni di categoria "A"	18.000.000 azioni di categoria "A"	60%	60%
Investitore	12.000.000 azioni di categoria "B"	12.000.000 azioni di categoria "B"	40%	40%
Totale	30.000.000	30.000.000	100%	100%

Si precisa che, alla data odierna, Aurelia controlla ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 c.c. Nuova Argo che, a sua volta, controlla ASTM e SIAS.

3. Soggetti aderenti alle pattuizioni e strumenti finanziari oggetto delle pattuizioni

3.1. Soggetti aderenti alle pattuizioni

L'Accordo Quadro e l'Accordo Modificativo sono stati stipulati dalle seguenti società:

- a) Aurelia S.r.l., società con sede in Tortona (AL), Corso Romita n. 10, iscritta al Registro delle Imprese di Alessandria al n. AL-175520, capitale sociale pari a Euro 20.000.000; e
- b) Mercure Investment S.à r.l., società con sede in Lussemburgo, 24, avenue Emile Reuter, L-2420, iscritta al Registro delle Imprese di Lussemburgo al n. B22156, capitale sociale pari a Euro 5.555.139.

3.2. Percentuali e numero di strumenti finanziari oggetto dell'Accordo Quadro.

Sono oggetto dell'Accordo Quadro le seguenti partecipazioni detenute:

- n. 58.532.395 azioni di ASTM, rappresentative di circa il 59,124% del relativo capitale sociale, di cui (i) Aurelia detiene direttamente n. 347.673 azioni, rappresentative di circa lo 0,351% del capitale sociale, (ii) Nuova Argo detiene n. 56.231.982 azioni, rappresentative di circa il 56,801% del capitale sociale, e (iii) Nuova Codelfa detiene n. 1.947.740 azioni, rappresentative di circa l'1,967% del capitale sociale e (iv) i membri della famiglia Gavio che detengono complessivamente n. 5.000 azioni;
- n. 160.661.177 azioni di SIAS, rappresentative di circa il 70,607% del relativo capitale sociale, di cui (i) Aurelia detiene direttamente n. 15.571.998 azioni, rappresentative di circa il 6,844% del capitale sociale, (ii) Nuova Argo detiene n. 801.477 azioni, rappresentative di circa lo 0,352% del capitale sociale, (iii) ASTM detiene direttamente e indirettamente - tramite la controllata al 100% SINA S.p.A. - n. 144.286.202 azioni, rappresentative di circa il 63,411% del capitale sociale e (iv) i membri della famiglia Gavio che detengono complessivamente n. 1.500 azioni;
- n. 30.000.000 azioni di Nuova Argo, rappresentative dell'intero capitale sociale, di cui (i) Aurelia detiene n. 18.000.000 azioni di categoria speciale denominata "A" e (ii) l'Investitore detiene n. 12.000.000 azioni di categoria speciale denominata "B".

4. Contenuto delle pattuizioni

Previsioni relative agli organi sociali di ASTM e SIAS

Aurelia ha assunto l'impegno a far sì che, alla prima riunione utile successiva alla Data del *Closing*, i Consigli di Amministrazione di ASTM e di SIAS, rispettivamente, deliberino di:

- (i) nominare per cooptazione due membri del consiglio designati dall'Investitore in sostituzione dei consiglieri dimissionari (che in data 27 settembre 2018 hanno rassegnato le proprie dimissioni con efficacia a decorrere dalla prima riunione del consiglio di amministrazione successiva alla Data del *Closing*, che provvederà alla cooptazione dei nuovi consiglieri);
- (ii) nominare tra gli amministratori designati dall'Investitore, e su indicazione di quest'ultimo, un Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione di ASTM e di SIAS; e
- (iii) nominare i consiglieri indipendenti designati dall'Investitore quali componenti del Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità e del Comitato per la Remunerazione (che assumerà anche la funzione di Comitato Nomine), in conformità alle previsioni del Patto Parasociale.

5. Durata

Le previsioni parasociali di cui al paragrafo 4 esauriranno la loro efficacia alla data di assunzione delle relative delibere da parte del Consiglio di Amministrazione di ASTM e del Consiglio di Amministrazione di SIAS, prevista alla prima riunione utile che si terrà successivamente al 27 settembre 2018, Data del *Closing* dell'Operazione.

Salvo quanto sopra indicato, le pattuizioni parasociali dell'Accordo Quadro – come modificate dall'Accordo Modificativo – hanno esaurito la loro efficacia alla Data del *Closing* dell'Operazione.

6. Soggetto che esercita il controllo ai sensi dell'art. 93 TUF

Le pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo Quadro – come modificate dall'Accordo Modificativo – non influiscono sul controllo di ASTM che è esercitato indirettamente e in via solitaria da Aurelia, per il tramite di Nuova Argo, ai sensi dell'art. 93 TUF.

7. Deposito delle pattuizioni

Le pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo Quadro sono state depositate nei termini di legge presso il Registro delle Imprese di Torino in data 7 agosto 2018. Le pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo Modificativo sono state depositate presso il Registro delle Imprese di Torino in data 1 ottobre 2018.

8. Sito internet ove sono pubblicate le informazioni essenziali relative all'Accordo Quadro

Le informazioni essenziali relative alle pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo Quadro – come modificate dall'Accordo Modificativo – sono pubblicate, ai sensi degli artt. 130 e 131 del Regolamento Consob, sul sito internet di ASTM (www.astm.it).

1 ottobre 2018