

Informazioni essenziali ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'art. 130 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 dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, si rende noto quanto segue.

### Premessa

- (a) In data 27 settembre 2018, 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, a sua volta controllata dai fondi di investimento Ardian Infrastructure Fund IV SCA, SICAR, e Ardian Infrastructure Fund IV SCA, SICAR B, entrambi gestiti dal *General Partner* Ardian Infrastructure IV S.à r.l., società controllata da Ardian S.A.S., hanno sottoscritto un patto parasociale (il "**Patto Parasociale**"), contenente disposizioni rilevanti *ex art.* 122, commi 1 e 5, lett. a), b) e c), TUF, volto a regolare i termini e le condizioni del loro rapporto quali soci di Nuova Argo Finanziaria S.p.A. ("**Nuova Argo**") ed avente ad oggetto, tra l'altro, la *governance* e i trasferimenti di azioni di Nuova Argo, ASTM S.p.A. ("**ASTM**") e SIAS – Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A. ("**SIAS**").
- (b) In data 13 giugno 2019, i Consigli di Amministrazione di ASTM e di SIAS hanno approvato, ciascuno per quanto di propria competenza, un'operazione di integrazione societaria da realizzarsi mediante (i) la fusione per incorporazione della controllata SIAS nella controllante ASTM (la "**Fusione**") da attuarsi mediante (a) l'annullamento senza concambio delle azioni SIAS che saranno nella titolarità di ASTM alla Data di Efficacia della Fusione (come *infra* definita) e (b) l'annullamento delle azioni SIAS che saranno nella titolarità di soci di SIAS diversi da ASTM alla Data di Efficacia della Fusione (come *infra* definita) e la contestuale assegnazione a questi ultimi di nuove azioni ASTM, emesse sulla base del rapporto di cambio determinato dai Consigli di Amministrazione delle società pari a 0,55 azioni ASTM per ciascuna azione SIAS (il "**Rapporto di Cambio**"); e (ii) la promozione, da parte di ASTM, di un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale su n. 11.377.108 azioni ordinarie SIAS, pari al 5,00% del capitale sociale (l'"**OPA**" e, congiuntamente alla Fusione, l'"**Operazione**"). L'efficacia dell'OPA è subordinata, tra l'altro, alla condizione, rinunciabile da parte di ASTM, che la stessa venga a detenere direttamente, per effetto dell'OPA o di eventuali acquisti effettuati al di fuori dell'OPA nel rispetto della normativa applicabile, una partecipazione complessiva di almeno 151.755.294 azioni SIAS, rappresentative del 66,693% del capitale sociale dell'Emittente (la "**Partecipazione**").
- (c) Al 13 giugno 2019 (i) Nuova Argo deteneva, direttamente e per il tramite della controllata Nuova Codelfa S.p.A., n. 58.179.722 azioni ASTM, rappresentanti il 58,768% del capitale sociale di ASTM, nonché n. 1.506.477 azioni SIAS, rappresentanti lo 0,662% del capitale sociale di SIAS; (ii) ASTM deteneva direttamente n. 140.378.186 azioni SIAS, rappresentanti il 61,693% del capitale sociale di SIAS e indirettamente, per il tramite della società interamente controllata SINA S.p.A., n. 3.908.016 azioni SIAS, rappresentanti l'1,717% del capitale sociale di SIAS; e (iii) Aurelia deteneva direttamente n. 347.673 azioni ASTM, rappresentanti lo 0,351% del capitale sociale di ASTM nonché n. 15.571.998 azioni SIAS, rappresentanti il 6,844% del capitale sociale di SIAS.
- (d) È previsto che la Fusione sarà efficace dalla data dell'ultima delle iscrizioni presso il Registro delle Imprese di Torino prescritte dall'art. 2504-bis cod. civ. ovvero dalla data successiva indicata nell'atto di Fusione (la "**Data di Efficacia della Fusione**").

- (e) Per effetto della Fusione, a partire dalla Data di Efficacia della Fusione, ASTM modificherà la clausola dell'oggetto sociale; pertanto ai titolari di azioni ordinarie ASTM che non abbiano concorso all'approvazione della Fusione spetterà il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lett. a) cod. civ., per il mutamento della clausola dell'oggetto sociale di ASTM (il "**Diritto di Recesso**"). L'efficacia del Diritto di Recesso è subordinata al perfezionamento della Fusione nonché alla circostanza che l'esborso complessivo a cui sarebbe tenuta ASTM a fronte dell'eventuale esercizio del Diritto di Recesso non sia superiore a Euro 50 milioni.
- (f) Per effetto della Fusione, a partire dalla data di efficacia della stessa, Nuova Argo subirà una diluizione della propria partecipazione in ASTM (quale società risultante dalla Fusione), che si ridurrà al di sotto del 50% del relativo capitale sociale.
- (g) Allo scopo di mantenere, anche successivamente al perfezionamento della Fusione, un assetto proprietario e di *governance* sostanzialmente equivalente a quello attualmente in essere in ASTM, in data 13 giugno 2019, Nuova Argo, Aurelia e l'Investitore (le "**Parti**") hanno sottoscritto, con efficacia dalla Data di Efficacia della Fusione, un patto parasociale (il "**Nuovo Patto Parasociale**") volto a disciplinare (i) il trasferimento delle azioni ASTM e l'esercizio dei diritti societari (diversi dai diritti patrimoniali) relativi a un numero di azioni ASTM direttamente detenute da Aurelia tale per cui, sommando questo numero alle azioni ASTM complessivamente detenute direttamente e indirettamente da Nuova Argo, rappresenti di volta in volta il 50% più un'azione del capitale sociale costituito da azioni con diritto di voto (e pertanto escludendo le azioni proprie di volta in volta detenute da ASTM) (la "**Partecipazione Rilevante**") e (ii) il trasferimento delle azioni ASTM direttamente detenute da Aurelia che, di volta in volta, eccedano la Partecipazione Rilevante (la "**Partecipazione Disponibile**").
- (h) Sempre in data 13 giugno 2019, Aurelia e l'Investitore hanno altresì sottoscritto un accordo modificativo del Patto Parasociale (l' "**Accordo Modificativo**") che integra e aggiorna il testo di alcune previsioni di tale patto, nella versione da ultimo oggetto di pubblicazione in data 1 ottobre 2018, ai sensi degli artt. 122 del TUF nonché 130 e 131 del Regolamento Emittenti. Le modifiche apportate al Patto Parasociale dall'Accordo Modificativo, che si rendono necessarie e opportune in considerazione della Fusione, entreranno in vigore solo subordinatamente e a decorrere dalla Data di Efficacia della Fusione, ad eccezione di alcune limitate previsioni, relative all'esercizio dei rispettivi diritti di voto nel contesto della Fusione, che sono entrate in vigore a partire dalla data di sottoscrizione dell'Accordo Modificativo.

Ai sensi dell'art. 122 TUF e dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, si riportano di seguito le principali disposizioni del Nuovo Patto Parasociale sottoscritto in data 13 giugno 2019 e che entrerà in vigore alla Data di Efficacia della Fusione.

### **1. Tipo di accordo**

Le pattuizioni parasociali contenute nel Patto Parasociale rilevano ai sensi dell'art. 122, commi 1 e 5, del TUF.

### **2. Società i cui strumenti finanziari sono oggetto del Nuovo Patto Parasociale**

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 attualmente 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.

Si precisa che, alla data odierna, Aurelia controlla ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 cod. civ., Nuova Argo che, a sua volta, controlla ASTM ed esercita sulla stessa attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art.

2497 e ss. cod. civ.

### **3. Soggetti aderenti al Nuovo Patto Parasociale e strumenti finanziari oggetto del Nuovo Patto Parasociale**

#### **3.1. Soggetti aderenti al Patto Parasociale**

Aderiscono al Patto Parasociale le seguenti società (le "Parti"):

- a) Aurelia S.r.l., società con sede in Tortona (AL), Corso Romita n. 10, iscritta al Registro delle Imprese di Alessandria al n. 01126060068, capitale sociale pari a Euro 20.000.000,00;
- 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 6.024.339,00;
- c) 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.

#### **3.2. Strumenti finanziari oggetto del Nuovo Patto Parasociale**

Il Nuovo Patto Parasociale avrà ad oggetto tutte le azioni ASTM direttamente detenute da Aurelia alla Data di Efficacia della Fusione. Pertanto, assumendo che tra la data della presente comunicazione e la Data di Efficacia della Fusione non si verifichino modifiche al numero di azioni di SIAS e di ASTM direttamente detenute da Aurelia, il Nuovo Patto Parasociale avrà ad oggetto (i) le n. 347.673 azioni ASTM attualmente detenute da Aurelia nonché (ii) le azioni ASTM che saranno assegnate ad Aurelia a servizio del concambio delle n. 15.571.998 azioni SIAS dalla stessa detenute.

Si precisa che, al solo scopo di assicurare il raggiungimento della Partecipazione, Aurelia avrà la facoltà di apportare all'OPA e/o cedere ad ASTM al di fuori dell'OPA un massimo di n. 4.277.108 azioni SIAS, pari all'1,880% del capitale sociale di SIAS.

La seguente tabella indica (i) il numero di azioni ASTM conferite al Nuovo Patto Parasociale, (ii) la percentuale rappresentata da tali azioni rispetto al totale delle azioni vincolate nel Nuovo Patto Parasociale, e (iii) la percentuale rappresentata dalle azioni conferite al Nuovo Patto Parasociale rispetto al capitale sociale di ASTM alla Data di Efficacia della Fusione.

<b>Aderenti al Patto</b>	<b>n. di azioni conferite al patto</b>	<b>% sul totale delle azioni conferite al patto</b>	<b>% sul capitale sociale di ASTM</b>
<b>Aurelia</b>	8.912.272	100%	6,335%
<b>Nuova Argo</b>	-	-	-
<b>Investitore</b>	-	-	-
<b>Totale</b>	8.912.272	100%	100%

I valori sopra riportati sono stati determinati sulla base del Rapporto di Cambio e assumendo che (a) tra la data della presente comunicazione e la Data di Efficacia della Fusione non si verifichino modifiche al numero di azioni di SIAS e di ASTM direttamente detenute da Aurelia, (b) ASTM venga a detenere direttamente, per effetto dell'OPA o di eventuali acquisti effettuati al di fuori dell'OPA, una partecipazione complessiva di 151.755.294 azioni SIAS, rappresentative del 66,693% del capitale sociale di SIAS, (c) nessun azionista di ASTM eserciti il diritto di Recesso. Successivamente alla Data di Efficacia della Fusione, le Parti procederanno ad aggiornare le informazioni riportate

nella tabella che precede con l'indicazione puntuale (i) del numero di azioni ASTM conferite al Nuovo Patto Parasociale e (ii) della percentuale rappresentata dalle azioni conferite al Nuovo Patto Parasociale rispetto al capitale sociale di ASTM alla Data di Efficacia della Fusione.

Si precisa che le azioni conferite al Nuovo Patto Parasociale e rappresentanti la Partecipazione Rilevante sono oggetto delle previsioni indicate nei successivi paragrafi 4.1 e 4.2.1, mentre le azioni rappresentanti la Partecipazione Disponibile sono oggetto della sola previsione indicata nel successivo paragrafo 4.2.2.

#### **4. Contenuto del Nuovo Patto Parasociale**

##### **4.1. Esercizio dei diritti di voto relativi alla Partecipazione Rilevante**

Aurelia ha assunto l'impegno ad esercitare i diritti di voto e gli altri diritti societari (diversi dai diritti patrimoniali) relativi alla Partecipazione Rilevante in conformità ai diritti di voto e agli altri diritti societari (diversi dai diritti patrimoniali) esercitati da Nuova Argo.

A tal fine Nuova Argo comunicherà ad Aurelia e all'Investitore, entro il giorno lavorativo antecedente ogni assemblea dei soci di ASTM, le proprie intenzioni in merito all'esercizio dei diritti voto e degli altri diritti societari (diversi dai diritti patrimoniali) relativi alle azioni ASTM dalla stessa detenute. In mancanza di tale comunicazione, il rappresentante di Aurelia che parteciperà all'assemblea degli azionisti di ASTM eserciterà il diritto di voto relativo alla Partecipazione Rilevante in conformità ai voti espressi da Nuova Argo.

##### **4.2. Trasferimento delle azioni ASTM direttamente detenute da Aurelia**

###### **4.2.1 Periodo di Lock-Up della Partecipazione Rilevante**

Per l'intera durata del Nuovo Patto Parasociale, Aurelia non potrà trasferire, in tutto o in parte, la Partecipazione Rilevante.

###### **4.2.2 Diritto di prima offerta della Partecipazione Disponibile**

Aurelia concede a Nuova Argo un diritto di prima offerta esercitabile qualora Aurelia intenda trasferire, in tutto o in parte, le azioni ASTM rappresentative della Partecipazione Disponibile.

Qualora, entro il termine di esercizio del diritto di prima offerta:

- (i) Nuova Argo non presenti alcuna offerta per l'acquisto della Partecipazione Disponibile oggetto di vendita a causa del voto esercitato da parte degli amministratori designati da Aurelia, ovvero
- (ii) (a) durante il consiglio di amministrazione di Nuova Argo convocato per decidere sulla presentazione dell'offerta, la proposta presentata dagli amministratori di Nuova Argo designati dall'Investitore preveda un corrispettivo superiore al corrispettivo previsto nella proposta presentata dagli amministratori designati da Aurelia e, all'esito del voto degli amministratori designati da Aurelia e dall'Investitore, l'offerta presentata da Nuova Argo sia fatta al prezzo inferiore contenuto nella proposta presentata dagli amministratori di Nuova Argo designati da Aurelia, e (b) l'offerta presentata da Nuova Argo non venga accettata da Aurelia,

allora in entrambi i casi di cui ai precedenti punti (i) e (ii), l'Investitore avrà un diritto di prima offerta sulle azioni ASTM oggetto di vendita.

Qualora nessuna offerta venga presentata, a seconda dei casi, da Nuova Argo e/o dall'Investitore (o le stesse non siano accettate da Aurelia), Aurelia potrà trasferire le azioni oggetto di vendita a qualsiasi soggetto, fermo restando il rispetto delle ulteriori condizioni specificate nel Nuovo Patto Parasociale.

In parziale deroga alle restrizioni di cui sopra, Aurelia potrà liberamente trasferire, in tutto o in parte, la

Partecipazione Disponibile in favore dei membri della famiglia Gavio, di società interamente controllate dagli stessi e/o di *trust* i cui beneficiari siano, in via esclusiva, membri della famiglia Gavio.

**5. Durata**

Il Nuovo Patto Parasociale è stato sottoscritto in data 13 giugno 2019 ed entrerà in vigore alla Data di Efficacia della Fusione.

Il Nuovo Patto Parasociale resterà in vigore fino al terzo anniversario della Data di Efficacia della Fusione.

Le Parti hanno convenuto che il Nuovo Patto Parasociale dovrà intendersi automaticamente risolto nel caso in cui (i) la Fusione non divenga efficace entro il 31 maggio 2020, (ii) Aurelia cessi di essere azionista di Nuova Argo, ovvero (iii) Nuova Argo cessi di essere azionista di ASTM. Nel caso in cui l'Investitore cessi di essere azionista di Nuova Argo, il Nuovo Patto Parasociale cesserà di avere efficacia solamente nei confronti dell'Investitore.

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

Le pattuizioni parasociali contenute nel Nuovo Patto Parasociale 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 presso il Registro delle Imprese del Patto Parasociale**

Il Nuovo Patto Parasociale è stato depositato nei termini di legge presso il Registro delle Imprese di Torino in data 18 giugno 2019.

**8. Sito internet ove sono pubblicate le informazioni essenziali relative al Nuovo Patto Parasociale**

Le informazioni essenziali relative alle pattuizioni parasociali contenute nel Nuovo Patto Parasociale sono pubblicate, ai sensi dell'art. 130 Regolamento Consob, sul sito *internet* di ASTM ([www.astm.it](http://www.astm.it)).

18 giugno 2019