



## Dichiarazione ex art. 120, comma 4-bis, del D.lgs. n. 58/1998 relativa a Salini Impregilo S.p.A.

### 1. Premessa

In data 2 agosto 2019, è stato sottoscritto un accordo di investimento tra CDP Equity S.p.A. ("CDP Equity", società controllata da Cassa depositi e prestiti S.p.A., "CDP"), Salini Costruttori S.p.A. ("Salini Costruttori"), Salini Impregilo S.p.A. ("Salini Impregilo" o l'"Emittente") e – limitatamente a talune previsioni del medesimo – Pietro Salini, successivamente modificato in data 4 novembre 2019 (l'"Accordo di Investimento"), avente ad oggetto, *inter alia*, i termini e le condizioni della sottoscrizione, da parte di CDP Equity e di Salini Costruttori, di una porzione di un aumento di capitale dell'Emittente destinato a supportare, in via prioritaria, un progetto strategico volto a rafforzare il settore nazionale delle costruzioni di grandi opere e infrastrutture complesse, denominato "Progetto Italia", e, più in generale, il piano industriale di Salini Impregilo di cui il Progetto Italia fa parte.

L'Accordo di Investimento è stato reso noto al pubblico con le modalità previste dall'art. 122 del D.lgs. n. 58/1998 (il "TUF") e dalle relative disposizioni attuative. Per maggiori informazioni in merito alle previsioni dell'Accordo di Investimento, si rinvia alle informazioni essenziali pubblicate ai sensi dell'art. 122 del TUF e dell'art. 130 del Regolamento Consob n. 11971/1999 ("Regolamento Emittenti").

In data 6 novembre 2019, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha deliberato di dare avvio all'esercizio integrale della delega – allo stesso attribuita, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, dall'Assemblea Straordinaria del 4 ottobre 2019 – ad aumentare il capitale sociale in via inscindibile, a pagamento e con esclusione del diritto di opzione, per un importo, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, di Euro 600.000.000 (l'"Aumento di Capitale").

In data 7 novembre 2019, a seguito dell'esercizio da parte del Consiglio di Amministrazione di Salini Impregilo della delega ad aumentare il capitale sociale, l'Emittente ha avviato – attraverso un processo di *bookbuilding* – un collocamento di nuove azioni ordinarie (le "Nuove Azioni") riservato a Salini Costruttori, a CDP Equity e ad investitori istituzionali.

In data 8 novembre 2019, si è concluso il collocamento delle Nuove Azioni, ad esito del quale sono state allocate n. 400.000.000 Nuove Azioni ad un prezzo unitario pari a Euro 1,50.

Nell'ambito del predetto collocamento, CDP Equity ha sottoscritto n. 166.666.666 Nuove Azioni dell'Emittente.

In data 12 novembre 2019, è stato eseguito l'Aumento di Capitale e il regolamento del collocamento delle Nuove Azioni, ad esito del quale l'Emittente ha emesso n. 400.000.000 Nuove Azioni per un ammontare complessivo pari a Euro 600.000.000 (comprensivo di sovrapprezzo).

In data 14 novembre 2019, è stata depositata per l'iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano l'attestazione di avvenuta esecuzione dell'Aumento di Capitale, di cui all'art. 2444, comma 1, del codice civile, e in data 15 novembre 2019, l'Emittente ha effettuato la comunicazione di variazione del capitale sociale, di cui all'art. 85-bis, comma 1, del Regolamento Emittenti.

All'esito dell'Aumento di Capitale, la partecipazione complessivamente detenuta da CDP Equity nell'Emittente è costituita da n. 166.666.666 azioni ordinarie, rappresentative del 18,647% del capitale sociale e del 18,681% del capitale votante, risultando dunque superiore alla soglia del 10%, rilevante ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 120, comma 4-bis, del TUF.

### 2. Informazioni richieste dall'art. 120, comma 4-bis, del TUF

Considerato l'avvenuto superamento della soglia del 10%, rilevante ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 120, comma 4-bis, del TUF, vengono di seguito riportate le informazioni richieste dalla predetta disposizione e, in particolare, gli obiettivi che CDP Equity intende perseguire nel corso dei sei mesi successivi all'esecuzione dell'Aumento di Capitale (il "Periodo di Riferimento"), seguendo a tal fine lo schema previsto dalla medesima disposizione normativa.



**a) “Modi di finanziamento dell’acquisizione”**

La sottoscrizione delle n. 166.666.666 Nuove Azioni, per un controvalore totale di Euro 249.999.999,00, è stata effettuata da CDP Equity, per l’intero importo, mediante l’utilizzo di risorse messe a disposizione dalla controllante CDP, a titolo di versamento in conto capitale.

**b) “Se agisce solo o in concerto”**

In considerazione della sottoscrizione dell’Accordo di Investimento, il perfezionamento dell’Aumento di Capitale realizza – tra Salini Costruttori e CDP Equity – un’ipotesi di “*acquisto di concerto*” astrattamente rilevante ai sensi del combinato disposto di cui agli artt. 106, comma 3, lett. b), e 109, comma 1, del TUF e 46 del Regolamento Emittenti.

Ciò nondimeno, l’operazione di Aumento di Capitale non ha comportato il sorgere di obblighi di OPA in capo ad alcuna delle parti interessate, in quanto, ad esito dell’operazione, Salini Costruttori continua ad esercitare, ai sensi dell’art. 93 del TUF, il controllo esclusivo sull’Emittente e, pertanto, l’operazione non ha comportato alcuna modifica degli assetti di controllo e di *governance* dell’Emittente medesimo.

**c) “Se intende fermare i suoi acquisti o proseguirli nonché se intende acquisire il controllo dell’emittente o comunque esercitare un’influenza sulla gestione della società e, in tali casi, la strategia che intende adottare e le operazioni per metterla in opera”**

CDP Equity, nel Periodo di Riferimento, non intende acquisire il controllo dell’Emittente né intende effettuare ulteriori acquisti di azioni dell’Emittente. Per quanto rileva in questa sede, si segnala che, ai sensi dell’Accordo di Investimento e per tutta la durata del medesimo (attualmente fissata sino al 2 agosto 2022), sia Salini Costruttori che CDP Equity si sono impegnate a non porre in essere, direttamente o indirettamente, individualmente o in concerto con altri soggetti ai sensi degli artt. 101-bis e 109 del TUF, atti, fatti e/o operazioni, che comportino, o possano comportare, l’obbligo di promuovere un’OPA obbligatoria sull’Emittente.

CDP Equity eserciterà le prerogative di *governance* sull’Emittente ad essa spettanti ai sensi dell’Accordo di Investimento e dello statuto sociale dell’Emittente; prerogative che sono strettamente funzionali alla realizzazione del Progetto Italia e mirano unicamente a rinforzare e cristallizzare le regole di governo societario che Salini Costruttori e CDP Equity hanno condiviso per la realizzazione del progetto, senza incidere sulla gestione ordinaria dell’Emittente (e che, per tale motivo, hanno una durata limitata all’orizzonte temporale della completa realizzazione del Progetto Italia).

**d) “Le sue intenzioni per quanto riguarda eventuali accordi e patti parasociali di cui è parte”**

Alla data della presente comunicazione, CDP Equity è parte dell’Accordo di Investimento sottoscritto con Salini Costruttori e l’Emittente, nonché con Pietro Salini, nei termini sopra specificati. Tale accordo ha ad oggetto complessive n. 568.061.257 azioni ordinarie dell’Emittente, pari al 63,557% del capitale sociale e al 63,672% del capitale votante dell’Emittente.

Si rammenta che l’Accordo di Investimento avrà durata sino al 2 agosto 2022; alla scadenza è previsto che lo stesso sia automaticamente rinnovato di volta in volta per ulteriori periodi di due anni ciascuno, salvo disdetta con un preavviso di almeno quattro mesi rispetto alla scadenza del relativo termine.

**e) “Se intende proporre l’integrazione o la revoca degli organi amministrativi o di controllo dell’Emittente”**

Consiglio di amministrazione

Ai sensi dell’Accordo di Investimento, è previsto che il Consiglio di Amministrazione dell’Emittente sia composto da quindici amministratori e che l’attuale Consiglio – che già prevede tale composizione numerica – rimanga in carica fino alla naturale scadenza del mandato (e, pertanto, fino all’approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020).



Ciò posto, con riferimento all'attuale Consiglio in carica, l'Accordo di Investimento prevede che: (i) entro il 31 dicembre 2019, CDP Equity designi e comunichi a Salini Costruttori e all'Emittente cinque nuovi amministratori dell'Emittente (di cui uno, previo gradimento di Salini Costruttori, assumerà la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente), e (ii) Salini Costruttori faccia sì che, entro sette giorni lavorativi dalla data di ricezione della comunicazione degli amministratori designati da CDP Equity, quattro amministratori designati da Salini Costruttori si dimettano dalla carica (atteso che un posto di consigliere è attualmente già vacante) e il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente si riunisca al fine di nominare per cooptazione i cinque nuovi amministratori designati da CDP Equity.

Per la disciplina della composizione e nomina del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente a partire dal primo rinnovo del medesimo, si rinvia alle informazioni essenziali pubblicate ai sensi dell'art. 122 del TUF e dell'art. 130 del Regolamento Emittenti.

#### Collegio Sindacale

Ai sensi dell'Accordo di Investimento, non sono previste modifiche, sostituzioni o integrazioni degli attuali membri del Collegio Sindacale in carica. Ciò posto, l'Accordo di Investimento prevede che, a partire dal primo rinnovo dell'organo attualmente in carica – il cui mandato scade alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019 – il Collegio Sindacale sarà composto da tre sindaci effettivi e due sindaci supplenti, di cui: (i) Salini Costruttori designerà un sindaco effettivo e un sindaco supplente; (ii) CDP Equity designerà un sindaco effettivo; e (iii) le minoranze designeranno un sindaco effettivo (che sarà il Presidente del Collegio Sindacale) e un sindaco supplente, restando inteso che, ove le minoranze non presentino una lista, esperite le formalità idonee a consentire che le stesse formulino un'eventuale candidatura durante l'assemblea chiamata a deliberare sul rinnovo del Collegio Sindacale, anche il Presidente sarà tratto dalla lista di maggioranza tra i candidati designati da Salini Costruttori.

Roma, 13/11/2019

Cassa depositi e prestiti S.p.A.

Il Vice Direttore Generale

Chief Legal Officer

Alessandro Tonetti