

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 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 gestita dal General Partner Mercure Management S.à r.l., quest'ultima 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**"); 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**").
- (c) Tenuto conto degli effetti diluitivi della Fusione sulla partecipazione detenuta da Nuova Argo in ASTM (quale società risultante dalla Fusione) e allo scopo di mantenere, anche successivamente al perfezionamento della Fusione, un assetto proprietario e di *governance* sostanzialmente equivalente a quello sino ad allora 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 (come *infra* definita), 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**").
- (d) 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. L'Accordo Modificativo prevedeva che le modifiche apportate al Patto Parasociale entrassero in vigore solo subordinatamente e a decorrere dalla Data di Efficacia della Fusione (come *infra* definita), 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 ed esauriscono la loro efficacia dalla Data di Efficacia della Fusione (come *infra* definita). Il contenuto del Patto Parasociale, come modificato

dall'Accordo Modificativo, è stato reso noto ai sensi degli artt. 122 del TUF nonché 130 e 131 del Regolamento Emittenti in data 18 giugno 2019.

- (e) La Fusione è stata approvata con deliberazioni assunte dalle Assemblee straordinarie degli azionisti di ASTM e SIAS tenutesi in data 16 ottobre 2019 e si è perfezionata in data 31 dicembre 2019 (la "**Data di Efficacia della Fusione**"), in conformità con quanto disposto dall'atto di fusione iscritto presso il registro delle Imprese di Torino il 20 dicembre 2019. La Fusione è stata attuata mediante (i) l'annullamento senza concambio delle azioni SIAS nella titolarità di ASTM alla Data di Efficacia della Fusione e (ii) l'annullamento delle azioni SIAS nella titolarità dei soci di SIAS diversi da ASTM alla Data di Efficacia della Fusione e la contestuale assegnazione a questi ultimi, sulla base del rapporto di cambio di 0,55 azioni ASTM per ogni azione SIAS, di n. 41.516.295 azioni ASTM. Per effetto della Fusione, pertanto, il capitale di ASTM risulta pari ad Euro 70.257.447,50, suddiviso in n. 140.514.895 azioni ASTM.

Ai sensi dell'art. 122 TUF e degli artt. 130 e 131, comma 2, del Regolamento Emittenti, si riportano di seguito le principali disposizioni del Nuovo Patto Parasociale sottoscritto in data 13 giugno 2019 ed entrato in vigore a partire dalla Data di Efficacia della Fusione.

1. Tipo di accordo

Le pattuizioni parasociali contenute nel Nuovo 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 pari a Euro 70.257.447,50, suddiviso in n. 140.514.895 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 Nuovo Patto Parasociale

Aderiscono al Nuovo 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 ha ad oggetto tutte le azioni ASTM direttamente detenute da Aurelia alla Data di Efficacia della Fusione, ovverosia n. 8.912.271 azioni ASTM.

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.

Aderenti al Patto	n. di azioni conferite al patto	% sul totale delle azioni conferite al patto	% sul capitale sociale di ASTM
Aurelia	8.912.271	100%	6,343%
Nuova Argo	-	-	-
Investitore	-	-	-
Totale	8.912.271	100%	6,343%

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 è entrato in vigore a partire dalla 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) Aurelia cessi di essere azionista di Nuova Argo, ovvero (ii) 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 Nuovo 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 degli artt. 130 e 131, comma 2, del Regolamento Emittenti, sul sito *internet* di ASTM (www.astm.it).

2 gennaio 2020