

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0552-52-2015	Data/Ora Ricezione 18 Dicembre 2015 07:25:42	MTA
--	--	-----

Societa' : SOCIETA' INIZIATIVE AUTOSTRADALI E
SERVIZI - SIAS

Identificativo : 67063

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : SIASN01 - Volpe Cristina

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 18 Dicembre 2015 07:25:42

Data/Ora Inizio : 18 Dicembre 2015 07:40:42

Diffusione presunta

Oggetto : Comunicato Stampa congiunto ASTM e
SIAS

Testo del comunicato

Comunicato Stampa congiunto ASTM e SIAS: accordo per l'acquisizione del co-controllo di Ecorodovias.

COMUNICATO STAMPA

**ASTM E SIAS FINALIZZANO UN ACCORDO PER L'ACQUISIZIONE DEL CO-CONTROLLO DI ECORODOVIAS,
IL TERZO OPERATORE AUTOSTRADALE DEL BRASILE**

- *L'operazione prevede l'acquisizione del co-controllo unitamente a CR Almeida di una nuova società brasiliana appositamente costituita - Newco - mediante la sottoscrizione di un aumento di capitale per Reais 2,224 milioni (circa Euro 529 milioni)¹;*
- *Tra i principali asset che verranno conferiti nella nuova società vi è una partecipazione pari al 64% circa del capitale sociale di Ecorodovias terzo operatore autostradale del Brasile che gestisce circa 1.860 km di rete autostradale;*
- *In trasparenza ASTM/SIAS deterranno il 41% di Ecorodovias;*
- *Con questa operazione Astm e Sias arriveranno a gestire un network totale di circa 3.260 km di rete autostradale in concessione (circa 1.400 km in Italia e circa 1.860 Km in Brasile);*
- *L'operazione rappresenta un significativo passo nel processo di sviluppo e di diversificazione geografica di Astm e Sias sempre più orientato all'internazionalizzazione e consente di implementare la strategia del Gruppo nello sviluppo congiunto nei settori delle costruzioni e delle concessioni*
- *L'accordo sottoscritto rappresenta la piattaforma per concorrere congiuntamente all'acquisizione di nuovi progetti nel settore delle costruzioni e delle concessioni in tutta l'America Latina, mettendo a fattor comune l'expertise storica del Gruppo Gavio e del Gruppo CR Almeida nello sviluppo di progetti infrastrutturali.*

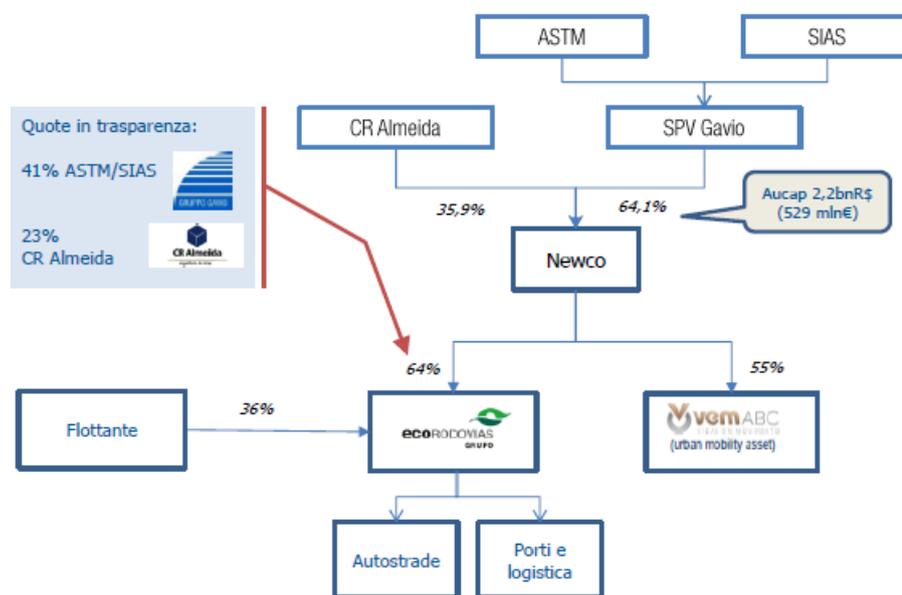
Tortona, 18 Dicembre 2015. In data odierna Astm e Sias hanno sottoscritto un accordo con CR Almeida S.A. Engenharia e Construções ("**CR Almeida**") avente ad oggetto l'acquisizione del co-controllo di una nuova società di diritto brasiliano – Newco - in cui verrà conferito (i) il 64% del capitale di Ecorodovias Infraestrutura e Logística S.A. ("**Ecorodovias**") società quotata al Novo Mercado BOVESPA che gestisce in Brasile circa 1.860 km di rete autostradale e detiene partecipazioni di controllo in società operanti nei settori della logistica e dei porti, (ii) il 55% di azioni del capitale di Concessionaria Monotrilho Linha 18 – Bronze S.A. ("**VEM ABC**") società attiva nel settore della mobilità urbana e (iii) un indebitamento finanziario pari a circa Reais 2.571 milioni (circa Euro 612 milioni⁽¹⁾) - stimato al 31 dicembre 2015 - oltre agli interessi che matureranno dal 1° gennaio 2016 fino alla data del closing ("**Accordo di Investimento**").

In dettaglio, l'operazione prevede che Astm e Sias, tramite un veicolo di diritto italiano, sottoscrivano un aumento di capitale riservato, della Newco, per un importo di Reais 2.224 milioni (circa Euro 529 milioni⁽¹⁾) di cui Reais 1.864 milioni (circa Euro 443 milioni⁽¹⁾) da destinare prevalentemente a riduzione dell'indebitamento finanziario della medesima Newco.

Come di seguito anche graficamente evidenziato, post aumento capitale Astm e Sias verranno a detenere, indirettamente, una quota del 64,1% del capitale sociale della Newco (a cui corrisponde, in trasparenza, circa il 41% del capitale sociale di Ecorodovias) mentre il rimanente 35,9% resterà a CR Almeida.

Il capitale sociale della Newco risulterà suddiviso in azioni ordinarie (71,8% del capitale sociale) ed in azioni privilegiate, prive di diritto di voto (28,2% del capitale sociale). Le azioni ordinarie saranno detenute per il 50% da CR Almeida e per il 50% da Astm e Sias, mentre le azioni privilegiate saranno interamente possedute da Astm e Sias.

¹ Tutti i valori espressi in Reais sono stati convertiti in Euro sulla base del rapporto di cambio Euro/Reais (fixing BCE) rilevato il giorno 17 dicembre 2015 e pari a 4,2031



Unitamente all'Accordo di Investimento, le parti hanno concordato un patto parasociale che disciplina il co-controllo sia della Newco, sia delle partecipazioni detenute dalla Newco in Ecorodovias e VEM ABC. Astm e Sias da una parte e CR Almeida dall'altra, avranno il diritto di nominare un egual numero di amministratori in tutte le suddette società. E' previsto inoltre un lock up di 2 anni a decorrere dalla data del closing per le azioni della Newco, un diritto di prelazione e un diritto di co-vendita in ipotesi di dismissione da parte dei soci delle azioni ordinarie della Newco, mentre Astm e Sias potranno liberamente disporre delle azioni privilegiate. Il patto parasociale avrà una durata di 10 anni e, qualora non fosse rinnovato, le azioni di Ecorodovias e VEM saranno assegnate in proporzione all'interesse economico detenuto da ciascun socio nella Newco.

L'Accordo di Investimento è subordinato al verificarsi delle seguenti condizioni sospensive: prescritte autorizzazioni da parte delle opportune Autorità Governative e consenso da parte delle banche finanziatrici di Primav Construções e Comercio S.A. (società che attualmente detiene le partecipazioni in Ecorodovias e VEM ABC).

L'Accordo di Investimento è stato concluso congiuntamente da Astm e Sias le quali, in conformità con la vigente normativa e le regole di *governance* societaria, ivi incluse le procedure relative alle operazioni con parti correlate, definiranno con successivo accordo la dimensione dei rispettivi investimenti (che, per quanto riguarda Sias, non dovrà comportare l'assunzione di una quota di partecipazione nel veicolo di diritto italiano superiore al 50% del relativo capitale sociale) e i reciproci diritti a tutela e sviluppo degli stessi.

L'operazione sarà finanziata da Astm e Sias facendo ricorso alle disponibilità e alle linee di credito attualmente disponibili, ferma la possibilità per ciascuna società, anche in ragione della successiva formalizzazione del sopra citato accordo, di ricorrere all'accensione di specifici finanziamenti bancari.

Questa operazione rappresenta un importante **passo del processo di sviluppo** e di **diversificazione geografica** promosso da Astm e Sias e consente alle due società di proiettarsi in una **dimensione internazionale** e di **implementare la strategia del Gruppo nello sviluppo congiunto nei settori delle costruzioni e delle concessioni**.

Con tale acquisizione, infatti, il Gruppo potrà gestire un **network di circa 3.260 km di rete autostradale** in concessione tra Italia (circa 1.400 km) e Brasile (circa 1.860 Km) in aree ricche e a forte vocazione industriale quali l'area del nord-ovest in Italia e una vasta area del Brasile caratterizzata da elevata densità abitativa e industriale, con la presenza, inoltre, del Porto di Santos, il principale porto commerciale del Sud America.

Inoltre l'operazione costituisce per il Gruppo una solida base per concorrere al piano di sviluppo infrastrutturale promosso dal Governo brasiliano nel settore autostradale e stimato circa Reais 65 miliardi, di cui circa Reais 50 mld per progetti già in gara relativi a circa 6.380 km di rete autostradale e circa Reais 15 mld, per 7.800 km di nuove autostrade.

L'accordo sottoscritto rappresenta, infine, la **piattaforma per concorrere congiuntamente all'acquisizione di nuovi progetti nel settore delle costruzioni e delle concessioni in tutta l'America Latina, mettendo a fattor comune l'expertise storica del Gruppo Gavio e del Gruppo CR Almeida nello sviluppo di progetti infrastrutturali**.

ASTM e SIAS si sono avvalse per l'operazione del supporto dei seguenti advisors:

- *Nomura International quale unico advisor finanziario*
- *Pinheiro Neto Advogados quale consulente legale brasiliano*
- *Chiomenti Studio Legale quale consulente legale italiano*
- *PWC per la due diligence contabile, amministrativa e fiscale*
- *Leight Fisher e TTC per gli studi di traffico*

Si riporta di seguito una sintetica descrizione dei principali asset inclusi nel perimetro dell'operazione.

Ecorodovias

È il principale *asset* del perimetro dell'operazione. Quotata alla Bovespa di San Paolo (Reais 3.1 milioni market cap), Ecorodovias è il terzo operatore autostradale del Brasile con ricavi netti pro forma pari a Reais 2.442 milioni ed un EBITDA pro-forma pari a Reais 1.286 milioni nel 2014. I circa 1.860 km di rete autostradale gestita, fanno capo a 8 società concessionarie, di seguito elencate, localizzate in una delle aree più ricche del Brasile e nel mezzo del corridoio commerciale tra il sud e il sud-est del paese.

- **Ecovias**: collega la regione metropolitana di San Paolo e il porto di Santos per una lunghezza totale di 176,8 km.
- **Ecovia**: collega la regione metropolitana di Curitiba con il porto di Paranagua per una lunghezza totale di 136,7 km.
- **Ecosul**: collega il centro industriale di Pelotas, Porto Alegre ed il Porto di Rio Grande per una lunghezza totale di 457,3 km.
- **Eco101**: collega Macuri/BA con il confine di Rio de Janeiro per una lunghezza di 475,9 km.
- **Ecopistas**: collega la grande regione di San Paolo con la regione industriale di Vale do Rio Paraiba per una lunghezza di 134,9 km.



- **Ecocataratas:** collega la regione di Paranà e il "triple border" (Brasile, Argentina e Paraguay) per una lunghezza totale di 387,1 km.
- **Ecoponte:** collega Rio de Janeiro, Niteroi e lo stato di Rio de Janeiro per una lunghezza totale di 23 km.
- **BH Beltway:** progetto della lunghezza di 66 Km che costituirà la cintura autostradale della città di Belo Horizonte nello Stato di Minas Gerais, evitando l'attraversamento della città.

Ecorodovias controlla inoltre **Ecoporto** società che gestisce terminal logistici/portuali all'interno del Porto di Santos e **Elog**, società attiva nei servizi di logistica integrata.

VEM ABC (settore della mobilità urbana)

La società è titolare della concessione per la costruzione e gestione di una monorotaia della lunghezza di 14,9 km di collegamento tra la Città di San Paolo e la regione di ABC con 13 stazioni. La concessione ha una durata di 25 anni ed i lavori avranno inizio nel 2017. L'investimento previsto è di circa Reais 6 mld con un contributo pubblico del 50%.

Contatti:

ASTM S.p.A.

Corso Regina Margherita, 165 - 10144 Torino (Italy)
Tel: (011) 43.92.111 Fax: (011) 43.92.218
www.astm.it – PEC: astm@legalmail.it - astm@astm.it

SIAS- Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A.

Via Bonzanigo, 22 – 10144 Torino (Italy)
Tel: (011) 43.92.102 – Fax: (011) 43.71.691
www.grupposias.it – PEC: sias@legalmail.it - info@grupposias.it

Investor Relations

Francesca Pezzoli
Investor.relations@grupposias.it
Tel: +39 02 55.05.91

Comunicazione e Stampa

Giovanni Frante
Tel: + 39 0131 87.93.09
gfrante@astm.it

Moccagatta Associati

Tel: +39 02. 86.45.16.95/ 02.86.45. 14.19
segreteria@moccagatta.it

Astm è una holding industriale attiva principalmente nella gestione di reti autostradali in concessione e nei settori della progettazione e realizzazione di grandi opere infrastrutturali. Astm è una società quotata alla Borsa Italiana ed è soggetta alla attività di direzione e controllo di Argo Finanziaria (Gruppo Gavio).

Sias è il principale operatore autostradale del nord-ovest d'Italia con un network di circa 1400 km di rete in concessione. Sias è una società quotata alla Borsa Italiana ed è soggetta alla attività di direzione e controllo di Argo Finanziaria (Gruppo Gavio).

Fine Comunicato n.0552-52

Numero di Pagine: 6