



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0021-34-2017	Data/Ora Ricezione 15 Maggio 2017 17:54:34	MTA
--	--	-----

Societa' : ASTM

Identificativo : 89576

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : AUTTOMIN02 - Volpe Cristina

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 15 Maggio 2017 17:54:34

Data/Ora Inizio : 15 Maggio 2017 17:54:34

Diffusione presunta

Oggetto : Comunicato Stampa - Il CdA approva le
informazioni finanziarie periodiche
aggiuntive al 31 marzo 2017

Testo del comunicato

Si trasmette il Comunicato Stampa relativo all'oggetto.

COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA LE INFORMAZIONI FINANZIARIE PERIODICHE AGGIUNTIVE
AL 31 MARZO 2017

Principali highlights al 31 marzo 2017

- o Ricavi settore autostradale: 228,4 milioni di euro (+ 2,88%)
- o Ricavi settore costruzioni: 72,1 milioni di euro
- o Traffico autostradale in crescita del 3,18% nei primi tre mesi del 2017
- o Indebitamento finanziario netto al 31 marzo 2017: 1.587,8 milioni (in miglioramento di 33,7 milioni rispetto al 31 dicembre 2016)

Tortona, 15 maggio 2017. Il Consiglio di Amministrazione di ASTM, riunitosi in data odierna, ha esaminato e approvato le informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 31 marzo 2017.

SETTORE AUTOSTRADALE – INDICATORI DI PERFORMANCE

Andamento del traffico

L'andamento complessivo del traffico nei primi tre mesi del 2017, a confronto con il corrispondente periodo del 2016, segna una crescita del **3,18%** così come evidenziato nella tabella seguente:

(dati in milioni di veicoli Km)	1/1-31/3/2017			1/1-31/3/2016			Variazioni			
	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale	
Gennaio	495	168	663	488	157	645	1,51%	7,36%	2,94%	
Febbraio	469	178	647	467	179	646	0,33%	-0,20%	0,18%	
Marzo	542	212	754	573	197	770	-5,32%	7,65%	-2,01%	
Totale 1/1 – 31/3	1.506	558	2.064	1.528	533	2.061	-1,41%	4,92%	0,23%	
									"Effetto" anno bisestile e festività di Pasqua	2,95%
									Variazione traffico "rettificata"	3,18%

Nonostante il primo trimestre del 2016 fosse caratterizzato dalla presenza delle festività pasquali nel mese di marzo (ad aprile nel 2017) e dal giorno in più in quanto anno bisestile, il primo trimestre 2017 evidenzia - rispetto al primo trimestre 2016 - una crescita complessiva del traffico pari allo 0,23%. Escludendo gli effetti legati all'anno bisestile e al calendario delle festività di Pasqua, il traffico autostradale mostra un incremento di circa il 3,18%.

Con riferimento alle singole categorie dei transiti, i "veicoli pesanti" evidenziano nel trimestre una crescita del 4,92%, che conferma il positivo trend già manifestatosi nel corso dei precedenti esercizi, mentre i "veicoli leggeri", che presentano complessivamente una flessione dell'1,41%, risentono degli effetti relativi all'anno bisestile ed al differente calendario delle festività pasquali.

L'andamento del traffico – per singola Concessionaria – è di seguito riportato:

<i>(dati in milioni di veicoli Km)</i>	1/1-31/3/2017			1/1-31/3/2016			Variazioni			
Società	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale	
SATAP S.p.A. – Tronco A4	404	139	543	401	132	533	0,69%	5,60%	1,90%	
SATAP S.p.A. – Tronco A21	293	159	452	295	152	447	-0,50%	5,12%	1,41%	
SAV S.p.A.	65	18	83	69	17	86	-5,74%	2,70%	-4,04%	
Autostrada dei Fiori S.p.A.	178	70	248	188	65	253	-5,24%	6,35%	-2,24%	
SALT S.p.A.	287	84	371	292	81	373	-1,87%	3,32%	-0,74%	
Autocamionale della Cisa S.p.A.	102	42	144	106	41	147	-3,68%	1,31%	-2,29%	
Autostrada Torino-Savona S.p.A.	152	39	191	153	37	190	-0,56%	7,17%	0,93%	
Autostrada Asti-Cuneo S.p.A.	25	8	33	24	8	32	5,08%	8,04%	5,80%	
Totale	1.506	559	2.065	1.528	533	2.061	-1,41%	4,92%	0,23%	
									"Effetto" anno bisestile e festività di Pasqua	2,95%
									Variazione traffico "rettificata"	3,18%

Ricavi

Nel primo trimestre del 2017 i ricavi del "settore autostradale" risultano pari a **228,4 milioni di euro** (222 milioni di euro nel primo trimestre 2016), così dettagliati:

<i>(valori in migliaia di euro)</i>	I trimestre 2017	I trimestre 2016	Variazioni
Ricavi netti da pedaggio	221.364	215.726	5.638
Canoni attivi – Royalties dalle aree di servizio	7.066	6.311	755
Totale	228.430	222.037	6.393

L'incremento dei "ricavi netti da pedaggio" - pari a 5,6 milioni di euro (+2,61%) – è ascrivibile per 2,3 milioni di euro alla crescita dei volumi di traffico (l'incremento dei volumi – pari allo 0,23% - ha determinato in considerazione del mix di traffico/tariffa, un effetto sui ricavi dell'1,08%) e – per 3,3 milioni di euro (+ 1,53%) – al riconoscimento a decorrere dal 1° gennaio 2017 degli adeguamenti tariffari (limitatamente e parzialmente alle tratte Torino – Milano, Torino – Piacenza, Parma – La Spezia e Torino – Savona).

L'incremento verificatosi nei "canoni attivi – royalties dalle aree di servizio" è sostanzialmente ascrivibile alle nuove condizioni economiche pattuite in fase di riassegnazione di alcune aree di servizio.

La tabella seguente riporta i ricavi netti da pedaggio per singola concessionaria:

Società concessionaria	Tratta autostradale	I trimestre 2017	I trimestre 2016
<i>(importi in migliaia di euro)</i>			
SATAP	Torino – Milano	59.072	55.117
SATAP	Torino – Piacenza	39.728	38.369
SAV	Quincinetto – Aosta	16.088	16.636
ADF	Savona-Ventimiglia	32.572	32.464
SALT	Sestri Levante-Livorno, Viareggio-Lucca e Fornola-La Spezia	37.430	37.408
CISA	La Spezia-Parma (e collegamento con l'Autostrada del Brennero)	18.064	18.210
ATS	Torino-Savona	14.263	13.623
Asti-Cuneo	Asti-Cuneo	4.147	3.899
Totale		221.364	215.726

Investimenti in beni autostradali

Gli investimenti in beni autostradali realizzati nel periodo risultato pari a **39,5 milioni di euro**. Si riporta – di seguito – l'ammontare degli investimenti realizzati nel primo trimestre dell'esercizio 2017 a confronto con l'analogo dato del precedente esercizio:

<i>(Importi in migliaia di euro)</i>	I trimestre 2017	I trimestre 2016
SATAP S.p.A.	21.747	24.956
SAV S.p.A.	277	917
Autostrada dei Fiori S.p.A.	3.073	2.228
SALT S.p.A.	2.769	3.849
Autocamionale della Cisa S.p.A.	9.771	1.766
Autostrada Torino-Savona S.p.A.	1.103	3.956
Autostrada Asti-Cuneo S.p.A.	799	3.274
Totale	39.539	40.946

Quadro regolatorio

Nel corso del trimestre in esame non sono intervenuti fatti di rilievo relativamente al Quadro Regolatorio.

Per un'analisi completa del Quadro Regolatorio e delle Tariffe di Pedaggio si rinvia a quanto dettagliatamente riportato nel fascicolo di Bilancio 2016.

Investimento in Ecorodovias

Con riferimento all'investimento in Ecorodovias Infrastruttura e Logistica S.A. ("Ecorodovias") si evidenzia che nei primi tre mesi del 2017 Ecorodovias ha registrato un incremento dei volumi di traffico dello 0,6% rispetto all'analogo periodo del precedente esercizio (+2,8% tenuto conto degli effetti ascrivibili all'anno bisestile 2016 e agli scioperi della polizia dello Stato Espírito Santo sulla tratta di ECO 101).

L'incremento dei volumi di traffico unitamente agli incrementi delle tariffe, ha comportato una crescita dei ricavi da pedaggio pari al 9,7% che si attestano su un importo pari a 636,6 milioni di Reais (580,3 milioni di Reais nel primo trimestre 2016).

Si evidenzia inoltre che:

- in data 25 aprile 2017 la controllata IGLI S.p.A. e Primav Construções e Comércio S.A. hanno stipulato un accordo per l'anticipata estinzione del finanziamento erogato a quest'ultima da IGLI S.p.A. in data 4 maggio 2016 prevedendo il trasferimento di n. 11.651.919 azioni privilegiate di Primav Infraestrutura S.A.¹ a fronte del rimborso della quota capitale e degli interessi maturati al 21 febbraio 2017 (circa 131² milioni di Reais). Sempre in data 25 aprile 2017, IGLI S.p.A. ha stipulato con Primav Construções e Comércio S.A. un contratto per l'acquisto di ulteriori n. 5.062.635 azioni privilegiate Primav Infraestrutura S.A. per un valore complessivo di circa 57³ milioni di Reais.

Per effetto del *closing* dei succitati accordi (perfezionato in data 3 maggio 2017), alla data odierna IGLI S.p.A. detiene il 69,1% del capitale sociale di Primav Infraestrutura S.A.⁴.

- in data 29 marzo 2017 il Consiglio di Amministrazione della controllata IGLI S.p.A. ha approvato l'acquisizione sul mercato borsistico di un numero di azioni di Ecorodovias rappresentative, al massimo, del 5% del capitale sociale della società. Successivamente a tale data, IGLI S.p.A. ha acquistato n. 3.938.100 azioni Ecorodovias (corrispondenti allo 0,7% del capitale sociale) per un esborso complessivo pari a 36,5 milioni di Reais.

Per effetto dell'acquisizione delle azioni privilegiate di Primav Infraestrutura S.A. e dell'acquisto di azioni Ecorodovias, alla data odierna IGLI S.p.A. detiene, direttamente e indirettamente (in trasparenza), il 44,9% di Ecorodovias.

¹ Primav Infraestrutura S.A. detiene il 64% del capitale sociale di Ecorodovias, società quotata al Novo Mercado Bovespa

² Pari a circa 38,2 milioni di euro sulla base del rapporto di cambio Euro/Reais di 3,4329 al 25 aprile 2017

³ Pari a circa 16,6 milioni di euro sulla base del rapporto di cambio Euro/Reais di 3,4329 al 25 aprile 2017

⁴ Il capitale sociale di Primav Infraestrutura S.A. è suddiviso in azioni ordinarie (61,8% del capitale sociale) ed azioni privilegiate, prive di diritto di voto (38,2% del capitale sociale). Le azioni ordinarie sono detenute per il 50% da Primav Construções e Comércio S.A. e per il 50% da IGLI S.p.A., mentre le azioni privilegiate sono interamente detenute da IGLI S.p.A..

SETTORE COSTRUZIONI – INDICATORI DI PERFORMANCE

Nel primo trimestre dell'esercizio 2017 l'attività del gruppo Itinera si è svolta - in continuità con i passati esercizi - prevalentemente in un contesto nazionale che vive ormai da anni una situazione di grave difficoltà. Il Gruppo sta perseguendo i propri obiettivi di sviluppo secondo linee strategiche che, accanto alla creazione di un "polo costruzioni" mediante aggregazioni delle società che ne fanno parte, vedono una riorganizzazione della struttura con un focus sul mercato internazionale.

Nel primo trimestre 2017 il Gruppo Itinera ha registrato un **valore della produzione** di circa 72,1¹ milioni di Euro, in linea con le previsioni degli amministratori per l'anno in corso. Tale attività è stata eseguita pressoché interamente sul territorio nazionale e si è concentrata sull'esecuzione delle commesse già acquisite al 31 dicembre 2016; l'avvio dei lavori acquisiti in paesi esteri è previsto per la seconda metà dell'esercizio 2017.

Il **portafoglio lavori (backlog)** del gruppo Itinera 31 marzo 2017 ammonta a circa 4,2 miliardi di euro (3,9 miliardi di euro al 31 dicembre 2016) e si riferisce, per circa il 25,5% del suo ammontare, a produzioni da realizzare all'estero. Tale portafoglio include i lavori che si prevede di eseguire nell'ambito degli affidamenti da parte delle concessionarie controllate da Ecorodovias Infrastruttura e Logistica S.A. per un ammontare ad oggi quantificato in 361 milioni di euro.

L'**indebitamento finanziario netto** del Gruppo Itinera al 31 marzo 2017 evidenzia un saldo pari a 26,3 milioni di euro (7,5 milioni di euro al 31 dicembre 2016).

DATI FINANZIARI DEL GRUPPO

Per quanto attiene l'**indebitamento finanziario netto "rettificato"** pari a **1.587,8 milioni di euro**, si fornisce - di seguito - il dettaglio:

(valori in migliaia di euro)	31/03/2017	31/12/2016	Variazioni
A) Cassa ed altre disponibilità liquide	927.401	877.185	50.216
B) Titoli detenuti per la negoziazione	-	11.660	(11.660)
C) Liquidità (A) + (B)	927.401	888.845	38.556
D) Crediti finanziari	457.406	451.848	5.558
E) Debiti bancari correnti	(24.813)	(44.913)	20.100
F) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(474.017)	(486.831)	12.814
G) Altri debiti finanziari correnti ^(*)	(276.919)	(282.820)	5.901
H) Indebitamento finanziario corrente (E) + (F) + (G)	(775.749)	(814.564)	38.815
I) Disponibilità finanziaria corrente netta (C) + (D) + (H)	609.058	526.129	82.929
J) Debiti bancari non correnti	(1.003.769)	(956.785)	(46.984)
K) Strumenti derivati di copertura	(86.705)	(87.466)	761
L) Obbligazioni emesse	(993.066)	(992.744)	(322)
M) Altri debiti non correnti	(2.151)	(2.346)	195
N) Indebitamento finanziario non corrente (J) + (K) + (L) + (M)	(2.085.691)	(2.039.341)	(46.350)
O) Indebitamento finanziario netto^(**) (I) + (N)	(1.476.633)	(1.513.212)	36.579
P) Crediti finanziari non correnti	49.369	49.787	(418)
Q) Valore attualizzato del debito verso l'ANAS-Fondo Centrale di Garanzia	(160.518)	(158.073)	(2.445)
R) Indebitamento finanziario netto "rettificato" (O) + (P) + (Q)	(1.587.782)	(1.621.498)	33.716

(*) Al netto delle obbligazioni "SIAS 2,625% 2005-2017" detenute dalla Capogruppo-ASTM S.p.A. (pari a 103 milioni di euro)

(**) Come da raccomandazione ESMA

Il positivo andamento del *cash flow* operativo (parzialmente compensato dagli esborsi connessi alla prosecuzione dei programmi di investimento relativi alle infrastrutture autostradali) si è riflesso sull'**indebitamento finanziario netto rettificato** che evidenzia, nel primo trimestre, un **miglioramento** di circa **33,7 milioni di euro**, attestandosi, al 31 marzo 2017, su di un importo di 1.587,8 milioni di euro.

Si evidenzia che la "l'indebitamento finanziario netto rettificato" non risulta inclusivo di quote di "fondi di investimento" per circa 10 milioni di euro sottoscritte quale investimento della liquidità.

¹ Importo al lordo delle elisioni infragruppo

Obbligazioni in scadenza - Il “**Prestito obbligazionario convertibile 2005-2017**”, emesso dalla controllata SIAS S.p.A. e iscritto al 31 marzo 2017 per un importo pari a 232,1 milioni di euro (al netto delle obbligazioni detenute dalla Capogruppo ASTM, pari a circa 103 milioni di euro), scadrà il prossimo 30 giugno 2017. Pur non essendo esclusa la possibilità dell'effettiva conversione in azioni, la società SIAS ha individuato le modalità per il rimborso integrale dello stesso.

Le **risorse finanziarie disponibili** al 31 marzo 2017 risultano così dettagliabili:

(importi in milioni di euro)

Disponibilità liquide e Crediti finanziari		1.384
• finanziamento Cassa Depositi e Prestiti (in capo alla SATAP S.p.A.)	350	
• finanziamento in pool (in capo alla SIAS S.p.A.)	270	
• finanziamento IVA (in capo alla Autovia Padana S.p.A.)	66	
• linee di credito “uncommitted” (in capo alla ASTM S.p.A. ed alle società consolidate)	707	
• Linee di credito di cassa committed (Gruppo Itinera)	13	
	<hr/>	
	Sub-totale	1.406
	<hr/>	
Totale risorse finanziarie al 31 marzo 2017		<u>2.790</u>

APPROVATO L'AVVIO DEL PIANO DI ACQUISTI DI AZIONI PROPRIE

Nell'ambito della deliberazione con la quale l'assemblea ordinaria del 28 aprile 2017 ha autorizzato l'acquisto e l'alienazione di azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione, in data odierna, tenuto conto delle azioni ASTM già detenute direttamente e indirettamente (circa il 6,646% del capitale sociale), ha approvato l'avvio del piano di acquisti di azioni proprie autorizzando l'acquisizione fino ad un massimo di ulteriori n. 3.960.000 azioni ASTM (circa il 4% del capitale sociale) e, quindi, fino a raggiungere circa il 10,646% massimo del capitale sociale.

Le operazioni di acquisto saranno effettuate secondo modalità operative idonee ad assicurare la parità di trattamento degli azionisti stabilite dalle disposizioni di legge e regolamentari, anche di rango europeo, di tempo in tempo vigenti. Si informa, infine, che nell'ambito dell'esecuzione del piano di acquisti, si provvederà a comunicare al pubblico, alla Consob e a Borsa Italiana, le informazioni necessarie, con le modalità e nei termini di legge e regolamenti di tempi in tempo vigenti.

INDIPENDENZA DEI COMPONENTI DEL COLLEGIO SINDACALE

Nel corso della odierna riunione, il Consiglio di Amministrazione ha altresì positivamente valutato il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 3 del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A. e dall'articolo 148, comma 3 del D. Lgs. n. 58/98 in capo a tutti i componenti del Collegio Sindacale dichiaratisi tali all'atto dell'accettazione della candidatura: Marco Fazzini - Presidente, Piera Braja, Ernesto Ramojno (Sindaci effettivi), Massimo Berni, Roberto Coda, Annalisa Donesana (Sindaci supplenti).

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Il Gruppo ASTM utilizza nell'informativa finanziaria periodica gli indicatori alternativi di performance che, pur essendo molto diffusi, non sono definiti o specificati dai principi contabili applicabili per la redazione del bilancio annuale o delle informazioni finanziarie periodiche. In conformità alla Comunicazione Consob n. 92543/2015 ed agli orientamenti ESMA/2015/1415, comunichiamo di seguito la definizione di tali indicatori.

- **"Ricavi netti da pedaggio"**: rappresentano i ricavi da pedaggio al netto del canone/sovra canone da devolvere all'ANAS.
- **"Valore della produzione"**: il valore della produzione del settore costruzioni rappresenta i ricavi per lavori e progettazione e la variazione dei lavori su ordinazione
- **"Backlog"**: rappresenta il portafoglio ordini che il settore costruzioni ha già ottenuto ma che deve ancora evadere.
- **"Indebitamento finanziario netto rettificato"**: rappresenta l'indicatore della quota del capitale investito netto coperta attraverso passività nette di natura finanziaria, determinato dalle "Passività finanziarie correnti e non correnti", al netto delle "Attività finanziarie correnti", "Polizze assicurative" e "Crediti finanziari da minimi garantiti (IFRIC 12)". Si segnala che l'"Indebitamento Finanziario netto rettificato" differisce rispetto alla posizione finanziaria netta predisposta in conformità alla raccomandazione ESMA del 20 marzo 2013, per l'inclusione del "Valore attualizzato del debito verso l'ANAS – Fondo centrale di Garanzia" e dei "Crediti finanziari non correnti". Nel prospetto dell'indebitamento finanziario netto rettificato è riportata evidenza del valore della Posizione Finanziaria netta predisposta in conformità alla succitata raccomandazione ESMA.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott.ssa Lucia Scaglione dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del Testo Unico della Finanza, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

ASTM S.p.A.

Corso Regina Margherita, 165 – 10144 Torino (Italia)
Telefono +39 011 43.92.111 – Telefax +39 011 43.92.218
astm@astm.it Sito Internet: www.astm.it PEC: astm@legalmail.it

Investor Relations

e-mail: investor.relations@astm.it

Comunicazione e Stampa:

Giovanni Frante

Tel: + 39 0131 87.93.09

gfrante@astm.it

Moccagatta associati

Tel. +39 02 86451695 / +39 02 86451419

segreteria@moccagatta.it

Fine Comunicato n.0021-34

Numero di Pagine: 8