



ASTM

ASTM S.p.A.

Sede in Torino – Corso Regina Margherita r
Capitale Sociale € 70.257.447,50 interamente
C.F., Partita IVA e numero di iscrizione al Registr
Imprese di Torino: 00488270018 - Direzione e coordinamento:
Nuova Argo Finanziaria S.p.A.

E-MARKET
SDIR
CERTIFIED

MAFIR

Estratto pubblicato ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") e dell'art. 129 del Regolamento CONSOB n. 11971/1999 (il "Regolamento Emittenti")

In data 20 febbraio 2021, NAF 2 S.p.A. ("**NAF 2**"), società posseduta al 100% da Nuova Argo Finanziaria S.p.A. ("**Nuova Argo**"), ai sensi e per gli effetti dell'art. 102, comma 1, del TUF e dell'art. 37 del Regolamento Emittenti, ha comunicato la propria decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria ai sensi degli artt. 102 e seguenti del TUF (l' "**Offerta**") finalizzata: (i) ad acquisire la totalità delle azioni ordinarie (le "**Azioni**") di ASTM S.p.A. ("**ASTM**", l' "**Emittente**" o la "**Società**") ad un prezzo pari a Euro 25,60 per Azione (il "**Corrispettivo**") - dedotte (a) le complessive n. 60.449.417 Azioni detenute da Nuova Argo (di cui n. 58.501.677 direttamente e n. 1.947.740 indirettamente tramite Nuova Codelfa S.p.A.), (b) le n. 2.385.650 Azioni detenute da Mercure Investment S.à r.l. ("**Mercure**") e (c) le n. 10.741.948 Azioni proprie detenute dall'Emittente - pari a complessive n. 66.937.880 Azioni ordinarie dell'Emittente, prive dell'indicazione del valore nominale, rappresentative del 47,638% del capitale sociale della Società; e (ii) ad ottenere la revoca dalla quotazione dal Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle Azioni.

Tanto premesso, in data 20 febbraio 2021, Nuova Argo, NAF 2, Aurelia e Mercure hanno sottoscritto alcune pattuizioni parasociali, che rilevano ai sensi dell'art. 122, commi 1 e 5, del TUF, come di seguito illustrato:

- (i) Aurelia ha stipulato un accordo con Nuova Argo e NAF 2 – delle cui previsioni, in pari data, Mercure ha dichiarato di volere profittare ai sensi dell'articolo 1411 cod. civ. – in forza del quale si è impegnata, tra l'altro, a portare in adesione all'Offerta tutte le n. 8.912.271 Azioni dalla stessa detenute in ASTM, nonché ad assumere alcuni impegni irrevocabili in qualità di azionista di controllo di Nuova Argo ("**Impegno Aurelia**"). Gli strumenti finanziari oggetto dell'Impegno Aurelia sono costituiti da: (i) n. 8.912.271 Azioni di ASTM di titolarità di Aurelia pari al 6,343% del capitale sociale e al 6,868% dei diritti di voto esercitabili in Assemblea (calcolati al netto delle Azioni proprie in portafoglio); e (ii) n. 18.000.000 di azioni di Nuova Argo di titolarità di Aurelia, pari al 60% del relativo capitale sociale;
- (ii) Mercure ha stipulato un accordo con Nuova Argo e NAF 2 – delle cui previsioni, in pari data, Aurelia ha dichiarato di volere profittare ai sensi dell'articolo 1411 cod. civ. – in forza del quale si è impegnata, in caso di esito positivo dell'Offerta, tra l'altro, a conferire in Nuova Argo tutte le Azioni dalla stessa detenute in ASTM ad un valore unitario pari al Corrispettivo dell'Offerta, nonché assumere alcuni impegni irrevocabili in qualità di azionista di minoranza di Nuova Argo ("**Impegno Mercure**"). Gli strumenti finanziari oggetto dell'Impegno Mercure sono costituiti da: (i) n. 2.385.650 Azioni di ASTM di titolarità di Mercure, pari all'1,698% del capitale sociale e all'1,838% dei diritti di voto esercitabili in Assemblea (calcolati al netto delle Azioni proprie in portafoglio); e (ii) n. 12.000.000 di azioni di Nuova Argo di titolarità di Mercure, pari al 40% del relativo capitale sociale;
- (iii) Aurelia e Mercure hanno convenuto, subordinatamente all'approvazione dei rispettivi organi competenti e in caso di esito positivo dell'Offerta e di perfezionamento della fusione tra NAF 2 e ASTM ai sensi dell'articolo 2501-bis cod. civ. (la "**Fusione**"), il trasferimento da Aurelia a Mercure di un numero di azioni di Nuova Argo (ad un prezzo da determinarsi sulla base dell'equity value di Nuova Argo calcolato moltiplicando il numero di Azioni detenute da Nuova Argo e NAF 2 per il Corrispettivo dell'Offerta, al netto dell'indebitamento di Nuova Argo e di NAF 2 pre-Fusione), tale per cui Aurelia e Mercure deterranno una partecipazione in Nuova Argo rispettivamente pari al 50,5% e al 49,5% del relativo capitale sociale, fermo il controllo in via solitaria di Aurelia su Nuova Argo e, indirettamente, su ASTM (l' "**Impegno di Riallocazione**" e, congiuntamente all'Impegno Aurelia e all'Impegno Mercure, i "**Patti**"). Gli strumenti finanziari oggetto dell'Impegno di Riallocazione sono costituiti da: (i) n. 18.000.000 di azioni di Nuova Argo di titolarità di Aurelia, pari al 60% del relativo capitale sociale; (ii) n. 12.000.000 di azioni di Nuova Argo di titolarità di Mercure, pari al 40% del relativo capitale sociale.

Le pattuizioni contenute nei Patti rilevano pertanto ai sensi dell'art. 122, commi 1 e 5, del TUF.

Per una più ampia descrizione dei Patti si rinvia alle informazioni essenziali pubblicate ex art. 130 del Regolamento Emittenti sul sito Internet di ASTM (www.astm.it).

www.astm.it