



COMUNICATO STAMPA

ASTALDI – GRUPPO WEBUILD: IL CDA APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 DICEMBRE 2020 E DELIBERA DI CONVOCARE L’ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI PER L’APPROVAZIONE DEL BILANCIO DI ESERCIZIO 2020 PER IL PROSSIMO 29 APRILE

- **Risultati Consolidati al 31 dicembre 2020:**
 - Portafoglio Ordini: Euro 8,3 miliardi¹, di cui Euro 6,4 miliardi per attività di Costruzione e Euro 1,9 miliardi circa per contratti O&M
 - Nuovi Ordini nel 2020: Euro 1,8 miliardi

 - Totale Ricavi: Euro 1.452,3 milioni
 - EBITDA pro forma perimetro in continuità²: Euro 72,4 milioni con EBITDA *margin* al 5% (EBITDA da bilancio, negativo per Euro 47,3 milioni)
 - EBIT pro forma perimetro in continuità³: Euro 18,1 milioni con EBIT *margin* all’1,2% (EBIT da bilancio, negativo per Euro 124,5 milioni)
 - Utile Netto attribuibile al Gruppo: Euro 1.801,7 milioni

 - Posizione Finanziaria Netta⁴: positiva per Euro 315,8 milioni

- Informazioni su richiesta di Consob ai sensi dell’art. 114, TUF

Roma, 17 marzo 2021 – Il Consiglio di Amministrazione di Astaldi S.p.A. ha approvato il Progetto di Bilancio di Esercizio di Astaldi S.p.A. e il Bilancio Consolidato del Gruppo Astaldi per l’esercizio 2020, nonché la Dichiarazione consolidata di carattere Non Finanziario al 31 dicembre 2020. Il Consiglio ha, altresì, deliberato di convocare l’Assemblea degli Azionisti per l’approvazione del Bilancio di Esercizio per l’esercizio 2020 per il prossimo 29 aprile.

¹ Portafoglio Ordini riferito alle sole attività di costruzione e O&M riconducibili al perimetro in continuità di Astaldi, come definito nel Piano e nella Proposta Concordataria.

² “**Pro-forma Perimetro in Continuità (management view)**”, da intendere come dato gestionale, non sottoposto ad attività di revisione, che riflette gli effetti della segregazione del Patrimonio Destinato ed esclude gli effetti non ricorrenti riconducibili alle procedure concordatarie di Astaldi e di talune società del Gruppo

³ “**Pro-forma Perimetro in Continuità (management view)**”, da intendere come dato gestionale, non sottoposto ad attività di revisione, che riflette gli effetti della segregazione del Patrimonio Destinato ed esclude gli effetti non ricorrenti riconducibili alle procedure concordatarie di Astaldi e di talune società del Gruppo

⁴ Recepisce gli effetti dell’esdebitazione

Premessa

Nel corso del 2020, la Società ha dato seguito a quanto previsto dalla proposta concordataria nell'ambito della procedura di concordato, conclusasi positivamente con l'omologa intervenuta il 17 luglio 2020. Ciò ha permesso il ritorno in bonis della Società e la conseguente risoluzione delle incertezze sulla continuità aziendale e in particolare:

- è stato eseguito l'Aumento di Capitale Webuild e Webuild è oggi titolare di una partecipazione in Astaldi pari al 66,101% del capitale complessivo, acquisita nell'ambito del concordato Astaldi;
- è stato eseguito l'Aumento di Capitale al servizio dei Creditori Chirografari;
- si è data esecuzione alla proposta di concordato preventivo in continuità tramite l'assegnazione ai creditori chirografari di azioni e strumenti finanziari partecipativi, così come previsto dalla stessa proposta concordataria;
- è stata finalizzata la Revolving Credit Facility (RCF) da Euro 200 milioni;
- è stata ottenuta la linea di credito per Euro 384 milioni a supporto degli impegni di firma necessari ad emettere garanzie in relazione ai progetti in esecuzione;
- è stato costituito il Patrimonio Destinato, con segregazione degli *asset* e delle passività correlate non incluse nel perimetro in continuità di Astaldi;
- sono stati pagati i debiti prededucibili relativi alle spese di giustizia e una prima porzione dei debiti privilegiati, con saldo da eseguire entro dodici mesi dall'omologa;
- sono stati monitorati e valutati gli impatti COVID-19, per quanto noto alla data di chiusura dei conti.

Risultati Consolidati al 31 dicembre 2020

I Risultati Consolidati al 31 dicembre 2020 risentono del rallentamento delle attività produttive registrato: (i) per effetto delle misure di contenimento della pandemia da COVID-19, che hanno determinato per alcuni progetti (in particolare in Italia, ma anche all'estero) fermi cantiere e/o rallentamenti legati alle procedure di contenimento adottate, in particolare nella prima parte dell'anno, e (ii) per l'emissione delle garanzie necessarie per l'avvio e/ o la prosecuzione di alcuni progetti, avvenuta nei primi mesi dell'esercizio, ma che ha registrato significativi ritardi rispetto alle necessità dei progetti stessi. Le azioni di mitigazione introdotte dalla Società hanno permesso di contenere tali effetti e, laddove necessario, sono in corso negoziazioni con i relativi Clienti volte a garantire un ristoro degli extra costi registrati e/o una ridefinizione dei tempi di consegna a compensazione dei ritardi, legati appunto alla pandemia. Nel corso del 2020, le commesse hanno progressivamente recuperato piena operatività, ad eccezione dell'Algeria dove la ripartenza delle attività si è registrata solo a febbraio 2021.

Principali Risultati Economici Consolidati al 31 dicembre 2020

Al fine di agevolare la comprensione della performance del Gruppo, si riportano di seguito anche i dati "proforma perimetro in continuità" per alcune informazioni economiche del 2020 espresse al netto degli effetti non ricorrenti legati alla segregazione del Patrimonio Destinato e ad alcune partite relative alla procedura concordataria (*management view*).

Tabella n. 1 - Indicatori Selezionati di conto economico consolidato al 31 dicembre 2020 a confronto con il proforma perimetro in continuità*

(valori in milioni di euro)	Dicembre 2020 Bilancio Consolidato Gruppo Astaldi		Dicembre 2020 Proforma Perimetro in Continuità (<i>management view</i>) *	
	Totale Ricavi	1.452,3	100,0%	1.453,2
EBITDA	(47,3)	-3,3%	72,4	5,0%
EBIT	(124,5)	-8,6%	18,1	1,2%

(*) Il "Pro-forma Perimetro in Continuità (*management view*)", da intendere come dato gestionale, non sottoposto ad attività di revisione, riflette gli effetti della segregazione del Patrimonio Destinato e esclude gli effetti non ricorrenti riconducibili alle procedure concordatarie di Astaldi e di talune società del Gruppo.

Al 31 dicembre 2020, il totale ricavi ammonta a Euro 1.452,3 milioni (Euro 1.453,2 milioni se inteso come proforma perimetro in continuità), di cui il 38% prodotto in Italia e il restante 62% all'estero (prevalentemente, Europa e Continente americano), con il 97% riferito alle Costruzioni e il restante 3% in attività O&M. Il dato di bilancio registra un calo dell'1,5% su base annua (Euro 1.475 milioni a fine dicembre 2019), essenzialmente legato al rallentamento della produzione causa COVID-19.

L'EBITDA è negativo per Euro 47,3 milioni (positivo per Euro 41,9 milioni e margine al 2,8% al 31 dicembre 2019), a fronte di un EBITDA proforma perimetro in continuità positivo per Euro 72,4 milioni, con margine al 5%. Nel confronto su base annua, il dato di bilancio è penalizzato dalla situazione pandemica e, più in generale, dai rallentamenti della produzione richiamati in precedenza.

L'EBIT è negativo per Euro 124,5 milioni (positivo per Euro 9,8 milioni, con margine allo 0,7% al 31 dicembre 2019). Escludendo gli effetti non ricorrenti riferiti alla procedura concordataria, l'EBIT proforma perimetro in continuità risulta positivo per Euro 18,1 milioni, con margine all'1,2%. Nel confronto su base annua, il dato di bilancio è penalizzato da effetti non ricorrenti legati a specifici accantonamenti e valutazioni più conservative di alcuni *claim*, oltre che da revisioni dei *budget* di alcune commesse in fase di chiusura.

I conti del periodo registrano una sopravvenienza attiva da esdebitazione (assente nel 2019), sia a livello di attività operative (per Euro 2.172,1 milioni), sia a livello di attività operative cessate (per Euro 74,1 milioni), ad esito dell'omologazione del concordato Astaldi e di alcune sue partecipate. Il dato accoglie la contabilizzazione degli effetti economici positivi derivanti dall'esdebitazione realizzata al momento dell'assegnazione delle nuove azioni in conversione e degli SFP ai creditori chirografari, a fronte dello stralcio dei crediti da questi vantati.

La gestione finanziaria ha generato oneri finanziari netti per Euro 36,8 milioni (Euro 45,9 milioni al 31 dicembre 2019), con una incidenza sui ricavi in calo al 2,5% (3,1% al 31 dicembre 2019).

Le imposte di periodo sono stimate pari a Euro 179,4 milioni (Euro 27,8 milioni al 31 dicembre 2019), con un incremento su base annua essenzialmente legato agli effetti dell'omologa del concordato Astaldi e, in particolare, al regime fiscale applicabile alle sopravvenienze attive da esdebitazione sopra segnalate.

Il risultato delle attività operative cessate evidenzia un onere netto di Euro 104,3 milioni (onere pari a Euro 6,6 milioni al 31 dicembre 2019), che accoglie gli effetti della riclassificazione nell'ambito delle attività operative cessate (*discontinued operation*) delle componenti reddituali riconducibili alle aree/commesse abbondate/in chiusura, in esecuzione del Piano e della Proposta Concordataria (*i.e.*, Russia, Honduras, altri Paesi minori).

Le dinamiche sopra descritte determinano un utile netto attribuibile al Gruppo di Euro 1.801,7 milioni (perdita pari a Euro 72 milioni al 31 dicembre 2019).

Principali Risultati Patrimoniali e Finanziari Consolidati al 31 dicembre 2020

I risultati patrimoniali e finanziari al 31 dicembre 2020 tengono conto dell'effetto dell'esdebitazione conseguente all'omologazione del concordato Astaldi intervenuta in data 17 luglio 2020.

Tabella n. 2 - Indicatori Selezionati sulla situazione patrimoniale consolidata

<i>(valori in migliaia di euro)</i>	31/12/2020	31/12/2019
Immobilizzazioni	362.051	1.067.652
Capitale Circolante Gestionale	335.269	(145.771)
Totale Fondi	(37.308)	(160.342)
Capitale Investito Netto	660.012	761.540
Debiti / Crediti finanziari netti	266.290	(2.436.959)
Debiti / Crediti finanziari Complessivi	315.802	(2.301.628)
Patrimonio netto	975.814	(1.540.088)

La struttura patrimoniale consolidata del Gruppo Astaldi al 31 dicembre 2020 è condizionata da effetti riconducibili alla situazione pandemica, oltre che dalle dinamiche del concordato, accogliendo gli effetti dell'esdebitazione conseguente all'omologazione del concordato Astaldi intervenuta in data 17 luglio 2020.

Il capitale investito netto è pari a Euro 660 milioni (Euro 761,5 milioni a fine 2019), che si traducono in una riduzione di Euro 101,5 milioni su base annua, essenzialmente a seguito dei fenomeni sopra richiamati.

Il totale immobilizzazioni si riduce per Euro 705,6 milioni, passando a Euro 362 milioni dagli Euro 1.067,6 milioni al 31 dicembre 2019. La dinamica di periodo è essenzialmente determinata: (i) dal decremento delle partecipazioni per Euro 413,9 milioni e delle attività non correnti possedute per la vendita per Euro 144,1 milioni, da ricondurre al trasferimento di alcune specifiche partecipazioni (SPV) al perimetro del Patrimonio Destinato, e (ii) dalla conseguente riduzione delle altre immobilizzazioni nette per Euro 237,1 milioni. In aggiunta, le immobilizzazioni diritti d'uso si riducono per Euro 15,3 milioni, accogliendo, come previsto dal nuovo principio contabile internazionale IFRS-16 (*Leases*), il valore dei beni in *leasing* (utilizzati per l'esecuzione di commesse in Cile, USA e Italia).

Il capitale circolante gestionale si incrementa di Euro 481 milioni, passando ad Euro 335,3 milioni da un valore negativo pari a Euro 145,8 milioni al 31 dicembre 2019. Il ciclo del circolante, sebbene ancora condizionato dalla tensione finanziaria del concordato, mostra i segnali di una prima inversione di tendenza. I lavori in corso su ordinazione crescono di Euro 130,1 milioni per l'avanzamento in particolare di commesse in Italia (Metropolitana di Roma Linea C, Galleria di Base del Brennero, Mega-Lotto 3 della Strada Statale Jonica), in Romania (Ponte di Braila) e negli USA (Autostrada I-405). La dinamica di periodo tiene conto di un incremento per Euro 395 milioni degli anticipi contrattuali, prevalentemente riconducibile a commesse italiane (Mega-Lotto 3 della Strada Statale Jonica, Asse Viario Quadrilatero Marche-Umbria, linea ferroviaria ad alta velocità Verona-Padova), anche a seguito dell'applicazione dell'art. 120 del Decreto Rilancio (Decreto Legge n. 34 del 19 maggio 2020 – *disposizioni urgenti per la liquidità degli appaltatori*) che, si ricorda, ha previsto a date condizioni l'incremento fino al 30% degli anticipi sui lavori pubblici.

Il Patrimonio Netto cresce di Euro 2.515,9 milioni, passando a Euro 975,8 milioni da un valore negativo pari ad Euro 1.540,1 milioni al 31 dicembre 2019. Il dato di periodo accoglie le dinamiche sopra descritte, oltre che gli effetti dell'esdebitazione e dell'Aumento di Capitale Webuild eseguito a novembre 2020.

Posizione Finanziaria Netta

Al 31 dicembre 2020, la Posizione Finanziaria Netta è positiva per 315,8 milioni. Il dato di periodo accoglie (i) gli effetti dell'esdebitazione, a esito dell'omologa del concordato intervenuta il 17 luglio 2020 e, segnatamente, dell'estinzione delle passività chirografarie tramite assegnazione delle azioni di nuova emissione e degli SFP, secondo quanto previsto dal Piano Concordatario, nonché (ii) gli effetti dell'Aumento di Capitale Webuild eseguito in data 5 novembre 2020, e (iii) il pagamento di una porzione dei debiti prededucibili, relativa alle sole spese di giustizia, nonché di una prima porzione dei debiti privilegiati, relativa ai dipendenti, eseguita nel rispetto di quanto disposto dalle norme civilistiche per quanto attiene al grado di privilegio da applicare nel soddisfacimento delle posizioni debitorie ed in ossequio a quanto previsto dall'ordinanza di omologa (residuano da pagare debiti prededucibili relativi ai compensi dei commissari giudiziali, per i quali la Società è in attesa della determinazione del Tribunale di Roma, nonché la parte residua dei debiti privilegiati, il cui pagamento deve essere completato entro i dodici mesi dal decreto di Omologa, *i.e.*, il 17 luglio 2021).

La Posizione Finanziaria Netta di periodo include anche la componente – valutata secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 2 – relativa alla remunerazione aggiuntiva collegata ai Warrant Enti Finanziatori concessi alle Banche Finanziatrici che hanno sostenuto il Gruppo durante l'*iter* del concordato attraverso la concessione di una linea di credito di Euro 384 milioni per l'emissione di garanzie commerciali a supporto delle attività industriali del Gruppo ed una linea di credito per cassa di Euro 200 milioni (RCF).

Portafoglio Ordini

Al 31 dicembre 2020, il Portafoglio Ordini del Gruppo è risultato pari a circa Euro 8,3 miliardi, di cui il 77% per attività di Costruzione e il restante 23% per attività O&M. Alla stessa data, il Portafoglio Ordini è localizzato per il 47% in Italia e per il restante 53% all'estero, in particolare in Europa (Romania, Polonia, Svezia, Turchia), nel Continente americano (Cile, Canada, USA, Paraguay), in Africa (Algeria) e in Asia (India). I dati sopra riportati sono da intendersi riferiti al Perimetro in Continuità. I Nuovi Ordini sono pari a Euro 1,8 miliardi, riferiti a nuove commesse e/o incrementi netti su contratti esistenti registrati per il 64% all'estero (Romania, Turchia, Polonia) e per il restante 36% in Italia e riferiti per il 66% ad attività di Costruzione (Infrastrutture di Trasporto) e per il restante 34% ad attività O&M (Edilizia Sanitaria). Si segnala in particolare il contratto da Euro 407 milioni per la progettazione e la realizzazione del Lotto n. 5 dell'Autostrada Sibiu-Pitesti, in Romania (oltre 30 chilometri di tracciato e opera strategica per il Paese), firmato a maggio 2020, come già reso noto dalla Società. Il dato di periodo non tiene conto di Euro 2,3 miliardi di ulteriori opzioni commerciali già oggi esistenti per il settore Costruzioni.

Eventi successivi

A marzo 2021, in consorzio con Webuild e Pizzarotti, il Gruppo Astaldi (in quota al 25%) è stato dichiarato migliore offerente per il contratto da poco più di Euro 1 miliardo circa per la progettazione esecutiva e la costruzione delle tratte B2 (12,7 chilometri, da Lentate sul Seveso a Cesano Maderno) e C (20 chilometri, da Cesano Maderno alla Tangenziale est di Milano A-51) dell'Autostrada Pedemontana Lombarda. Il progetto, commissionato da Autostrada Pedemontana Lombarda S.p.A., dovrà essere completato in vista delle Olimpiadi invernali di Milano-Cortina del 2026. L'inserimento delle quote di competenza nel Portafoglio Ordini del Gruppo avverrà a esito dell'espletamento di tutte le procedure di gara.

In data 14 marzo 2021, è stato avviato il processo di integrazione societaria tra Webuild e Astaldi. Il Consiglio di Amministrazione di Astaldi S.p.A. e quello di Webuild S.p.A., riunitisi in pari data, hanno condiviso l'opportunità di procedere ad un progetto che prevede, tramite una scissione parziale proporzionale, l'assegnazione in favore di Webuild delle attività di Astaldi destinate alla continuità aziendale ed il mantenimento in capo ad Astaldi della titolarità delle attività e dei rapporti attivi e passivi confluiti nel Patrimonio Destinato, mantenendo quindi impregiudicato il vincolo di destinazione del Patrimonio Destinato nel rispetto del concordato di Astaldi.

ooo

Informazioni su richiesta di CONSOB ai sensi dell'art. 114, TUF

Su richiesta di CONSOB, ai sensi dell'art. 114 del Decreto Legislativo n. 58/1998 ("TUF"), Astaldi S.p.A. (di seguito, anche "Astaldi", la "Società" o la "Capogruppo") fornisce le seguenti informazioni.

Posizione Finanziaria Netta del Gruppo Astaldi

Si riporta di seguito lo schema di sintesi della Posizione Finanziaria Netta del Gruppo Astaldi

Tabella n. 3 – Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2020 – Gruppo Astaldi

€/000		31/12/2020	31/12/2019
A	Cassa	500.344	314.061
C	Liquidità (A+B)	500.344	314.061
	Crediti finanziari a breve termine	130.120	100.012
D	Crediti finanziari correnti	130.120	100.012
E	Debiti bancari correnti	(30.880)	(1.568.807)
F	Quota corrente debiti per obbligazioni emesse	-	(907.446)
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(4.883)	(29.745)
H	Altri debiti finanziari correnti	(129.552)	(338.905)
J	Indebitamento finanziario corrente (E+F+G+H+I)	(165.315)	(2.844.903)
K	Posizione finanziaria corrente netta (indebitamento finanziario) (J+D+C)	465.149	(2.430.830)
L	Debiti bancari non correnti	(183.657)	(9.398)
M	Obbligazioni emesse	-	(130.572)
N	Altri debiti non correnti	(15.319)	(45.571)
P	Indebitamento finanziario non corrente (L+M+N+O)	(198.976)	(185.541)
Q	Indebitamento finanziario netto Attività continuative (K+P)	266.174	(2.616.371)
R	Posizione finanziaria netta gruppi in dismissione	116	179.412
S	Posizione finanziaria netta (indebitamento finanziario netto) (Q+R)	266.290	(2.436.959)
T	Crediti finanziari non correnti	49.512	135.331
U	Posizione finanziaria netta (Indebitamento finanziario complessivo)	315.802	(2.301.628)

Posizione Finanziaria Netta di Astaldi S.p.A.

Si riporta di seguito lo schema di sintesi della Posizione Finanziaria Netta di Astaldi S.p.A.

Tabella n. 4 – Posizione Finanziaria Netta al 31 dicembre 2020 – Astaldi S.p.A.

€/000		31/12/2020	31/12/2019
A	Cassa	339.462	241.134
C	Liquidità (A+B)	339.462	241.134
	Crediti finanziari a breve termine	69.518	128.683
D	Crediti finanziari correnti (E+F+G+H+I)	69.518	128.683
E	Debiti bancari correnti	(12.124)	(1.478.799)
F	Quota corrente debiti per obbligazioni emesse	0	(907.446)
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(2.899)	(2.784)
H	Altri debiti finanziari correnti	(75.384)	(458.203)
J	Indebitamento finanziario corrente (E+F+G+H+I)	(90.408)	(2.847.232)
K	Posizione Finanziaria corrente netta (Indebitamento finanziario corrente netto) (J+D+C)	318.573	(2.477.415)
L	Debiti bancari non correnti	(183.657)	(8.065)
M	Obbligazioni emesse	-	(130.572)
N	Altri debiti non correnti	(5.389)	(38.585)
P	Indebitamento finanziario non corrente (L+M+N+O)	(189.046)	(177.222)
Q	Indebitamento finanziario netto Attività continuative (K+P)	129.526	(2.654.637)
R	Posizione finanziaria netta gruppi in dismissione	116	173.485
S	Posizione Finanziaria netta (Indebitamento finanziario netto) (Q+R)	129.642	(2.481.152)
T	Crediti finanziari non correnti	77.358	62.059
U	Posizione Finanziaria netta complessiva (Indebitamento finanziario complessivo)	207.001	(2.419.094)

- a) Posizioni scadute di Astaldi S.p.A. e del Gruppo Astaldi al 31 dicembre 2020, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso i dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori

Si riepilogano di seguito le posizioni debitorie scadute del Gruppo Astaldi e di Astaldi S.p.A. al 31 dicembre 2020.

Posizioni debitorie scadute di Astaldi S.p.A. al 31 dicembre 2020

Si riporta di seguito un riepilogo delle posizioni debitorie scadute di Astaldi S.p.A. alla data del 31 dicembre 2020

Tabella n. 5 – Posizioni debitorie scadute di Astaldi S.p.A. al dicembre 2020

(€ / '000.000)	31/12/2020
Debiti Commerciali	42,6
<i>di cui scaduti da meno di 3 mesi</i>	25,2
Debiti Finanziari	1,4
<i>di cui scaduti da meno di 3 mesi</i>	0,0
Debiti Tributari	0,1
<i>di cui scaduti da meno di 3 mesi</i>	0,1
Totale debiti scaduti	44,1

Posizioni debitorie scadute delle Società Controllate e delle Joint Operation al 31 dicembre 2020

Si riporta di seguito un riepilogo delle posizioni debitorie scadute delle Società Controllate e delle *Joint Operation* alla data del 31 dicembre 2020.

Tabella n. 6 – Posizioni debitorie scadute delle Società Controllate e delle Joint Operation al 31 dicembre 2020

(€ / '000.000)	Afragola FS S.c.r.l. in Concordato preventivo	Altre società controllate	Joint Operation
Debiti Commerciali	26,8	55,4	80,5
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	<i>n.a.</i>	<i>15,7</i>	<i>36,5</i>
Debiti Finanziari	0,0	35,6	38,3
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	<i>n.a.</i>	<i>0,0</i>	<i>38,3</i>
Debiti Tributarî	0,2	0,0	0,1
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	<i>n.a.</i>	<i>0,0</i>	<i>0,1</i>
Debiti verso Istituti Previdenziali	0,0	0,0	0,0
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	<i>n.a.</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
Debiti verso dipendenti	0,0	0,0	0,0
<i>di cui scaduti da meno di tre mesi</i>	<i>n.a.</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
Totale debiti scaduti	27	91	118,9

Per le iniziative poste in essere dai creditori delle Altre Società Controllate e delle *Joint Operation*, si precisa che, alla data del 31 dicembre 2020, sono state avviate da parte degli stessi alcune azioni legali (ingiunzioni di pagamento e/o precetti) a fronte di rapporti commerciali. Il valore in aggregato di tali posizioni è pari a circa 0,8 milioni di euro⁵.

b) Principali variazioni intervenute nei rapporti verso parti correlate, rispetto all'ultima relazione finanziaria annuale approvata ex.art.154-ter del TUF

Si riepilogano di seguito le principali operazioni intervenute con le parti correlate di Astaldi S.p.A. e del Gruppo Astaldi:

⁵ Non include i saldi riferiti alle Altre Società Controllate in concordato preventivo.

Parti correlate relative al Gruppo Astaldi

Tabella n. 7 – Parti correlate relative al Gruppo Astaldi

Nome Società	Attività derivanti da contratti	Crediti e altre Attività	Attività Finanziarie	Passività derivanti da contratti	Debiti e Altre passività	Passività finanziarie	Ricavi operativi	Costi operativi	Proventi e Oneri Finanziari
Società controllanti									
Webuild S.p.A.	0	257.106	80.337	0	19.794	5.262	43.317	738	63
Joint ventures									
Ankara Etlik Hastane A.S.							2.331		1.536
Etlik Hastane PA S.r.l.	0	8.062	0	0	4.664	0	1	0	0
Consorzio AFT Kramis	0	5.736	578	0	(71)	0	382	37	0
Altre*	0	5.745	156	0	2.879	0	0	186	0
	0	19.543	734	0	7.472	0	2.714	223	1.536
Società collegate									
BTC SCARL	0	14.879	8.463	0	6.763	0	617	85.588	377
Consorzio Iricav Due	0	97.934	0	68.094	16.018	0	343	11.341	0
Consorzio MM4	6.506	1.302	0	0	1.522	0	72.902	1.110	0
Diga di Blufi S.c.r.l.	0	6.848	0	0	5.505	0	0	2	3
METRO C S.c.p.a.	0	9.809	0	0	11.920	0	483	25.316	8.626
Otoyol Yatirim Ve Isletme A.S							7.047		15
Societad Concesionaria Metropolitana de Salud							(1.472)		145
Altre*	0	4.694	6.249	0	4.161	0	155	1.439	95
	6.506	135.465	14.712	68.094	45.890	0	80.074	124.796	9.261
Totale	6.506	412.114	95.783	68.094	73.156	5.262	126.105	125.757	10.860

* per rapporti di importo unitario inferiore a Euro mgl 5.000.

Parti correlate relative alla Capogruppo Astaldi

Tabella n. 8 – Parti correlate relative alla Capogruppo Astaldi

Nome Società	Attività derivanti dai contratti	Crediti e altre Attività	Attività Finanziarie	Passività derivanti dai contratti	Debiti e Altre passività	Passività finanziarie	Ricavi operativi	Costi operativi	Proventi e Oneri Finanziari
Società controllanti									
Webuild S.p.A.	0	90.858	0	0	6.262	0	11.885	313	(142)
Società controllate									
Afragola FS Società consortile a Responsabilità Limitata in Concordato preventivo	0	2.209	0	0	3.698	0	0	12.910	0
AR.GI S.c.p.A.	0	57.495	0	0	59.804	0	120	1.863	2
Astaldi Canada Enterprises Inc.	0	1.353	34.532	0	0	0	629	0	1.605
Astaldi Canada Inc.	0	24	11.008	0	0	0	143	243	(28.174)
Astaldi Construction Corporation	0	6.633	0	0	6.411	69	1.010	845	(3.256)
ASTALROM S.A.	0	7.627	0	0	7.996	895	320	575	0
Astur Construction and Trade A.S.	0	1.763	100	0	2.147	0	1	9.572	1
Capodichino AS.M S.c.r.l	0	4.670	0	0	2.356	0	384	8.056	0
Consorzio Stabile Operae	0	118.566	12.500	0	147.505	0	0	23.287	0
Constructora Astaldi Cachapoal Limitada	0	15.016	0	0	5.235	0	0	0	0
Dirpa 2 S.c.ar.l.	0	40.491	0	0	3.660	0	43.740	0	(2)
Garbi Linea 5 S.c.a.r.l. In Liquidazione	0	7.006	0	0	6.914	0	0	234	0
GE. SAT S.c.a. r.l.	0	10.155	0	0	6.625	0	143	13.080	0
Infralegrea Progetto S.p.A.	0	6.413	0	0	1.293	0	4.466	60	(8)
NBI S.p.A.	0	4.126	1.000	0	3.641	0	783	5.456	48
Nuovo Ospedale Sud Est Barese S.c.r.l. - NOSEB S.c.r.l.	0	2.779	0	0	74	0	1.067	9.307	353
Partenopea Finanza di Progetto S.c.p.A.	0	7.196	0	0	7.544	0	37	76	(6)
Romairport S.r.l.	0	10.318	524	0	3.167	0	3	1.596	0
Sirjo Scpa	0	191.486	2.512	172.833	58.585	0	575	44.216	66
altre	0	27.660	8.716	0	16.788	2.956	5.354	4.204	283
	0	522.986	70.893	172.833	343.443	3.920	58.775	135.579	(29.088)
Joint ventures									
Ankara Etlik Hastante A.S.	0	0	0	0	0	0	2.331	0	1.536
Consorzio A.F.T. Kramis	0	5.736	578	0	0	0	382	37	0
Etlik Hastane PA S.r.l.	0	8.039	0	0	4.664	0	1	0	0
Altre*	0	5.355	250	0	2.693	0	0	462	(1)
	0	19.130	828	0	7.357	0	2.714	499	1.535

Società collegate

Brennero Tunnel Construction S.c.r.l. - BTC SCARL	0	14.879	8.463	0	6.762	0	617	85.588	377
Consorzio Iricav Due	0	97.934	0	68.094	16.752	0	343	11.341	0
Consorzio MM4	6.506	1.302	0	0	1.522	0	73.106	1.110	0
Diga di Blufi S.c.r.l. in liquidazione	0	6.848	0	0	5.505	0	0	2	3
METRO C S.c.p.a.	0	9.802	0	0	11.920	0	483	19.801	8.626
S.E.I.S. S.p.A.	0	37	5.541	0	0	0	5	0	97
Otoyol Yatirim Ve Isletme A.S	0	0	0	0	0	0	7.047	0	0
Societad Concesionaria Metropolitana de Salud	0	0	0	0	0	0	(1.472)	0	145
Altre*	0	4.392	707	0	4.523	0	146	1.815	(2)
	6.506	135.193	14.712	68.094	46.986	0	80.274	119.657	9.246
Totale	6.506	768.167	86.433	240.927	404.049	3.920	153.648	256.048	(18.448)

* per rapporti di importo unitario inferiore a Euro mgl 5.000.

c) Rispetto dei covenant, dei negative pledge e di ogni altra clausola dell'indebitamento del Gruppo Astaldi comportante limiti all'utilizzo delle risorse finanziarie, con l'indicazione alla data del 31 dicembre 2020 del grado di rispetto di dette clausole

In data 19 ottobre 2020, Astaldi ha sottoscritto con un pool di istituti costituito da Banca Monte dei Paschi di Siena, Banco BPM S, BNP Paribas (*Italian Branch*), Intesa Sanpaolo e Unicredit (gli "Istituti") un contratto di finanziamento "*unsecured*" (il "**Contratto di Finanziamento RCF**"). Tale contratto prevede l'applicazione di *covenant* finanziari testati su base semestrale.

Nel mese di dicembre 2020 la Società ha inviato agli Istituti una richiesta di *waiver* volta ad ottenere – con riferimento alle date di calcolo del 31 dicembre 2020 e 30 giugno 2021 – la non applicazione e verifica dei parametri finanziari previsti dal Contratto di Finanziamento RCF. La richiesta di *waiver* è stata accettata dagli Istituti e tale accettazione è stata debitamente notificata alla Società dalla Banca Agente ai sensi del Contratto di Finanziamento RCF in data 24 dicembre 2020.

Si segnala che il Contratto di Finanziamento RCF e la Linea di Credito per Firma prevedono una clausola di *negative pledge* che limita la possibilità di costituire in garanzia *asset* e ricavi presenti o futuri salvo alcune specifiche eccezioni previste nei relativi contratti. Alla data del 31 dicembre 2020 tali clausole risultavano rispettate.

Si fa presente, inoltre, che nella Linea di Credito per Firma non sono presenti covenant di natura finanziaria.

d) Stato di implementazione di eventuali piani industriali e finanziari, con l'evidenziazione degli scostamenti dei dati consuntivati rispetto a quelli previsti

Il 16 settembre 2020, la Società aveva reso note al mercato finanziario le seguenti previsioni gestionali per l'esercizio 2020, riviste per tenere conto anche degli impatti della pandemia da COVID-19 sull'attività del Gruppo nella prima parte del 2020, segnalando: totale ricavi pari a circa 1,5 miliardi, EBITDA *margin* maggiore del 5%, EBIT *margin* maggiore del 3% e posizione finanziaria netta (post esdebitazione) superiore a 300 milioni di euro.

I risultati 2020 vedono ricavi, Ebitda *margin* e Posizione Finanziaria Netta sostanzialmente in linea rispetto alle previsioni con uno scostamento sull'EBIT *margin* dovuto, come già descritto in precedenza, ad accantonamenti e valutazioni più conservative su *claim* e revisioni dei *budget* di alcune commesse in chiusura.

Dichiarazione del Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, TUF

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Paolo Citterio, dichiara, ai sensi dell'articolo 154-bis, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 (Testo Unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

ooo

ASTALDI – GRUPPO WEBUILD è uno dei principali Contractor a livello mondiale nel settore dei progetti infrastrutturali complessi e strategici. Attivo da 95 anni a livello internazionale, il Gruppo sviluppa iniziative integrate nel campo della progettazione, realizzazione e gestione di infrastrutture pubbliche e grandi opere di ingegneria civile prevalentemente nei comparti delle Infrastrutture di Trasporto, degli Impianti di Produzione Energetica, dell'Edilizia civile e Industriale, del Facility Management e dell'Impiantistica e Gestione di Sistemi Complessi. Quotato alla Borsa di Milano dal 2002 e soggetta ad attività di direzione e coordinamento di Webuild S.p.A., Astaldi ha sede in Italia e opera prevalentemente in Europa (Polonia, Romania) e Turchia, Africa (Algeria), Nord America (Canada e Stati Uniti), America Latina (Cile e Paraguay) e Asia (India).

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

ASTALDI

Tel. +39 06.41766360

Alessandra Onorati / Anna Forciniti

Relazioni Esterne e Investor Relations

investor.relations@astaldi.com

www.astaldi.com

IMAGE BUILDING

Tel. +39 02.89011300

Giuliana Paoletti / Alfredo Mele

astaldi@imagebuilding.it

Allegato n. 1 – Conto Economico Riclassificato Consolidato al 31 dicembre 2020 – Gruppo Astaldi

<i>(valori in migliaia di euro)</i>	31/12/2020	%	31/12/2019	%
Ricavi provenienti da contratti con clienti	1.380.830	95,1%	1.368.827	92,8%
Altri Ricavi operativi	71.481	4,9%	106.197	7,2%
Totale Ricavi	1.452.311	100,0%	1.475.024	100,0%
Costi della produzione	(1.143.048)	-78,7%	(1.135.850)	-77,0%
Valore Aggiunto	309.263	21,3%	339.174	23,0%
Costi del personale	(248.109)	-17,1%	(300.872)	-20,4%
Altri costi operativi	(42.000)	-2,9%	(24.231)	-1,6%
Variazione dei Costi capitalizzati per l'adempimento dei futuri contratti	1.887	0,1%	(2.863)	-0,2%
Quote di utili (perdite) da joint venture e collegate	(68.371)	-4,7%	30.671	2,1%
EBITDA	(47.331)	-3,3%	41.878	2,8%
Ammortamenti	(53.680)	-3,7%	(50.985)	-3,5%
Accantonamenti	(6.196)	-0,4%	4.307	0,3%
Svalutazioni	(17.281)	-1,2%	14.546	1,0%
Costi capitalizzati per produzioni interne	--	0,0%	--	0,0%
EBIT	(124.487)	-8,6%	9.747	0,7%
Sopravvenienza attiva da esdebitazione attività operative	2.172.144	149,6%	--	0,0%
Proventi ed oneri finanziari netti	(36.795)	-2,5%	(45.906)	-3,1%
Utile / (Perdita) prima delle imposte	2.010.863	138,5%	(36.159)	-2,5%
Imposte	(179.443)	-12,4%	(27.804)	-1,9%
Sopravvenienza attiva da esdebitazione attività operative cessate	74.127	5,1%	--	0,0%
Risultato netto derivante dalle attività operative cessate	(104.324)	-7,2%	(6.620)	-0,4%
Utile / (Perdita) dell'esercizio	1.801.223	124,0%	(70.584)	-4,8%
Utile / (Perdita) attribuibile ai terzi	(499)	0,0%	1.417	-0,1%
Utile / (Perdita) attribuibile al Gruppo	1.801.721	-124,1%	(72.000)	--

Allegato n. 2 – Stato Patrimoniale Riclassificato Consolidato al 31 dicembre 2020 – Gruppo Astaldi

<i>(valori in migliaia di euro)</i>	31/12/2020	31/12/2019
Immobilizzazioni Immateriali	35.139	48.295
Immobilizzazioni Materiali	61.180	100.065
Partecipazioni	88.152	502.088
Altre Immobilizzazioni Nette	159.318	396.460
Attività non correnti possedute per la vendita	9.933	154.060
Passività direttamente associabili ad attività non correnti possedute per la vendita	(15.111)	(172.040)
Immobilizzazioni Diritti d'uso	23.440	38.724
TOTALE Immobilizzazioni (A)	362.051	1.067.652
Rimanenze	38.675	38.231
Lavori in corso su ordinazione	927.083	796.967
Crediti Commerciali	379.178	26.717
Crediti verso Committenti	351.735	578.259
Altre Attività	296.959	255.960
Crediti Tributari	79.271	68.620
Acconti da Committenti	(693.978)	(384.063)
Subtotale	1.378.923	1.380.691
Debiti Commerciali	(116.664)	(69.461)
Debiti vs. Fornitori	(594.566)	(1.024.881)
Altre Passività	(332.424)	(432.119)
Subtotale	(1.043.655)	(1.526.462)
Capitale Circolante Gestionale (B)	335.269	(145.771)
Fondi per Benefici ai dipendenti	(6.189)	(6.998)
Fondi per rischi ed oneri	(31.119)	(153.344)
Totale Fondi (C)	(37.308)	(160.342)
Capitale Investito Netto (D) = (A) + (B) + (C)	660.012	761.540
Disponibilità liquide	500.344	314.061
Crediti finanziari correnti	130.120	100.012
Parte corrente dei diritti di credito da attività in concessione	--	--
Titoli	--	--
Passività finanziarie correnti	(165.315)	(2.844.903)
Passività finanziarie non correnti	(198.976)	(185.541)
Indebitamento finanziario <i>no recourse</i>	--	--
Indebitamento Finanziario netto gruppi in dismissione	116	179.412
Debiti / Crediti finanziari netti (E)	266.290	(2.436.959)
Diritti di credito da attività in concessione	--	--
Crediti finanziari non correnti	49.512	135.331
Debiti / Crediti finanziari Complessivi (F)	315.802	(2.301.628)
Patrimonio netto del Gruppo	(973.628)	1.541.825
Patrimonio netto di terzi	(2.186)	(1.737)
Patrimonio netto (G) = (D) - (F)	975.814	(1.540.088)

Allegato n. 3 – Conto Economico Riclassificato al 31 dicembre 2020 – Astaldi S.p.A.

(valori in migliaia di euro)

	31/12/2020	%	31/12/2019	%
Ricavi provenienti da contratti con clienti	989.547	94,3%	1.037.943	92,3%
Altri Ricavi operativi	60.033	5,7%	86.960	7,7%
Totale Ricavi	1.049.581	100,0%	1.124.902	100,0%
Costi della produzione	(870.641)	-83,0%	(861.257)	-76,6%
Valore Aggiunto	178.940	17,0%	263.646	23,4%
Costi del personale	(167.816)	-16,0%	(226.935)	-20,2%
Altri costi operativi	(37.676)	-3,6%	(16.638)	-1,5%
Variazione dei Costi capitalizzati per l'adempimento dei futuri contratti	1.860	0,2%	(125)	0,0%
Quote di utili (perdite) da joint venture e collegate	(96.219)	-9,2%	30.805	2,7%
EBITDA	(120.912)	-11,5%	50.753	4,5%
Ammortamenti	(41.257)	-3,9%	(44.129)	-3,9%
Accantonamenti	(35.261)	-3,4%	(21)	0,0%
Svalutazioni	(26.601)	-2,5%	4.831	0,4%
Costi capitalizzati per produzioni interne	--	0,0%	--	0,0%
EBIT	(224.030)	-21,3%	11.435	1,0%
Sopravvenienza attiva da esdebitazione attività operative	2.309.146	220,0%	--	0,0%
Proventi ed oneri finanziari netti	(83.344)	-7,9%	(31.824)	-2,8%
Utile / (Perdita) prima delle imposte	2.001.772	190,7%	(20.389)	-1,8%
Imposte	(180.046)	-17,2%	(26.837)	-2,4%
Sopravvenienza attiva da esdebitazione attività operative cessate	74.127	7,1%	--	0,0%
Risultato netto derivante dalle attività operative cessate	(90.459)	-8,6%	(6.531)	-0,6%
Utile / (Perdita) dell'esercizio	1.805.394	172,0%	(53.757)	-4,8%
Utile / (Perdita) attribuibile al Gruppo	1.805.394	-172,0%	(53.757)	

Allegato n. 4 – Stato Patrimoniale Riclassificato al 31 dicembre 2020 – Astaldi S.p.A.

<i>(valori in migliaia di euro)</i>	31/12/2020	31/12/2019
Immobilizzazioni Immateriali	28.687	37.231
Immobilizzazioni Materiali	37.110	72.111
Partecipazioni	111.794	537.653
Altre Immobilizzazioni Nette	145.617	380.480
Attività non correnti possedute per la vendita	10.103	149.633
Passività direttamente associabili ad attività non correnti possedute per la vendita	(15.337)	(173.392)
Immobilizzazioni Diritti d'uso	14.719	29.589
TOTALE Immobilizzazioni (A)	332.692	1.033.306
Rimanenze	30.981	32.492
Lavori in corso su ordinazione	722.000	692.554
Crediti Commerciali	609.404	183.385
Crediti verso Committenti	208.304	422.326
Altre Attività	344.082	567.506
Crediti Tributari	34.345	39.005
Acconti da Committenti	(434.244)	(330.097)
Subtotale	1.514.872	1.607.170
Debiti Commerciali	(500.079)	(367.669)
Debiti Vs Fornitori	(240.434)	(735.506)
Altre Passività	(245.112)	(425.862)
Subtotale	(985.626)	(1.529.037)
Capitale Circolante Gestionale (B)	529.247	78.134
Fondi per Benefici ai dipendenti	(3.976)	(4.765)
Fondi per rischi ed oneri	(42.895)	(178.340)
Totale Fondi (C)	(46.871)	(183.104)
Capitale Investito Netto (D) = (A) + (B) + (C)	815.068	928.335
Disponibilità liquide	339.462	241.134
Crediti finanziari correnti	69.518	128.683
Parte corrente dei diritti di credito da attività in concessione	--	--
Titoli	--	--
Passività finanziarie correnti	(90.408)	(2.847.232)
Passività finanziarie non correnti	(189.046)	(177.222)
Indebitamento finanziario non recourse	--	--
Indebitamento Finanziario netto gruppi in dismissione	116	173.485
Debiti / Crediti finanziari netti (E)	129.642	(2.481.152)
Diritti di credito da attività in concessione	--	--
Crediti finanziari non correnti	77.358	62.059
Debiti / Crediti finanziari Complessivi (F)	207.001	(2.419.094)
Patrimonio netto (G) = (D) - (F)	1.022.069	(1.490.758)