

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

COMUNICATO STAMPA

Completato con successo il collocamento di Euro 600 milioni di nuove azioni ordinarie

L'operazione ha attratto una domanda diverse volte superiore all'offerta, evidenziando un voto di fiducia in Salini Impregilo e nel Progetto Italia da parte di investitori europei, americani e di altri Paesi

Milano - 8 novembre 2019. Salini Impregilo S.p.A. ("**Salini Impregilo**", la "**Società**" o l'"**Emittente**"), è lieta di annunciare che si è concluso con successo il collocamento (il "**Collocamento Istituzionale**") di azioni ordinarie di nuova emissione della Società (le "**Nuove Azioni**"), annunciato in data 7 novembre 2019.

Sono state allocate un totale di 400.000.000 Nuove Azioni ad un prezzo pari a €1,50 per ciascuna Nuova Azione (il "**Prezzo di Sottoscrizione**") ottenendo proventi lordi pari a Euro 600 milioni (prima di commissioni e spese) a favore della Società.

Le Nuove Azioni rappresentano circa l'81% delle azioni ordinarie della Società già in circolazione prima del Collocamento Istituzionale.

Per tale operazione la Società si è avvalsa di BofA Securities e Citigroup, in qualità di *joint global coordinator e joint bookrunner* (i "**Joint Global Coordinator**"), Natixis, in qualità di *co-global coordinator e joint bookrunner* (il "**Co-Global Coordinator**" e, insieme ai *Joint Global Coordinator*, le "**Banche Garanti**"), e Banca Finnat e Equita SIM, in qualità di *co-lead manager* (i "**Co-Lead Manager**" e, insieme alle Banche Garanti, i "**Manager**").

Il regolamento del Collocamento Istituzionale è atteso per il giorno 12 novembre 2019 ed è subordinato al verificarsi delle condizioni sospensive stabilite dall'*Underwriting Agreement* stipulato dai Manager e dalla Società in data 7 novembre 2019 (l'"**Underwriting Agreement**"), e a che tale *Underwriting Agreement* non venga risolto ai sensi dello stesso.

I proventi netti dell'aumento di capitale saranno destinati a supportare, in via prioritaria, il progetto volto a rafforzare il settore nazionale delle grandi opere e delle costruzioni (c.d. "Progetto Italia"), che farà parte del più ampio piano industriale della Società relativo al triennio 2019-2021.

Il Collocamento Istituzionale si è rivelato un successo avendo attratto, al Prezzo di Sottoscrizione, domanda diverse volte superiore all'offerta, evidenziando quindi un voto di fiducia in Salini Impregilo e nel Progetto Italia da parte di investitori europei, americani e di altri Paesi, e risultando nell'ampliamento e ulteriore diversificazione della base di investitori della Società.

Salini Costruttori S.p.A. ("**Salini Costruttori**"), CDP Equity S.p.A. (una società controllata da Cassa Depositi e Prestiti S.p.A.) ("**CDPE**") e Banco BPM S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A. e UniCredit S.p.A. (congiuntamente le "**Banche Finanziatrici**") hanno ricevuto allocazioni pari all'intero importo del proprio impegno di sottoscrizione ai sensi dei rispettivi accordi di investimento.

In base alle informazioni disponibili alla Società alla data odierna, a seguito dell'emissione delle Nuove Azioni per effetto del Collocamento Istituzionale, Salini Costruttori, CDPE e le Banche Finanziatrici verrebbero a detenere, direttamente o indirettamente, le seguenti partecipazioni nel capitale azionario di Salini Impregilo:

<u>Azionista</u>	<u>Numero di azioni</u>	<u>Percentuale del capitale sociale</u>	<u>Percentuale del capitale votante</u>
Salini Costruttori S.p.A.....	401.394.591	44,91%	44,99%
CDP Equity S.p.A.	166.666.666	18,65%	18,68%
Intesa Sanpaolo S.p.A.	47.000.000	5,26%	5,27%
UniCredit S.p.A.	47.000.000	5,26%	5,27%
Banco BPM S.p.A.	6.000.000	0,67%	0,67%

Nel contesto dell'operazione, la Società, Salini Costruttori, CDPE e le Banche Finanziatrici hanno inoltre assunto impegni di *lock-up* della durata di 6 mesi a decorrere dalla data di regolamento dell'aumento di capitale, in linea con la prassi di mercato per operazioni simili. L'impegno di *lock-up* della Società è soggetto a deroghe che ricorrono abitualmente nella prassi salvo il preventivo consenso dei *Joint Global Coordinator* (in nome e per conto dei *Manager*). Ai sensi dell'accordo con le Banche Finanziatrici, nel caso in cui Salini Costruttori o Salini Impregilo concedessero a CDPE, o qualora CDPE concedesse a Salini Costruttori, una deroga ai rispettivi impegni di *lock-up*, Salini Impregilo si è impegnata a concedere analoga deroga alle Banche Finanziatrici, fatte salve talune eccezioni.

Le Nuove Azioni, al momento dell'emissione, saranno accreditate come interamente liberate e saranno considerate *pari passu*, sotto ogni aspetto, rispetto alle azioni ordinarie di Salini Impregilo. Ciò include il diritto alla distribuzione dei dividendi e alle altre distribuzioni dichiarate o pagate in relazione alle azioni ordinarie esistenti dopo la data di emissione delle Nuove Azioni. Si prevede che le Nuove Azioni saranno quotate dalla data di emissione sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**MTA**"), essendo interamente fungibili con le azioni ordinarie esistenti della Società. A seguito dell'emissione delle Nuove Azioni, il numero totale di azioni ordinarie in circolazione della Società sarà pari a 892.172.691.

Come precedentemente annunciato, il Prospetto relativo all'ammissione alla negoziazione delle Nuove Azioni è disponibile presso la sede legale di Salini Impregilo S.p.A., in Milano, via dei Missaglia n. 97, nonché sul sito internet dell'Emittente, www.salini-impregilo.com.

In data 12 novembre 2019 entrerà in vigore il nuovo statuto di Salini Impregilo, approvato dall'assemblea straordinaria degli azionisti del 4 ottobre 2019 e reso disponibile sul sito internet della Società www.salini-impregilo.com.

* * *

IMPORTANT REGULATORY NOTICE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

This announcement does not contain or constitute an offer of, or the solicitation of an offer to buy, securities, nor will there be any sale of securities referred to in this announcement, in any jurisdiction, including the United States, Australia, Canada or Japan in which such offer, solicitation or sale is not permitted or would require the approval of local authorities. The securities referred to herein may not be offered or sold in the United States unless registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**") or offered in a transaction exempt from, or not subject to, the registration requirements of the Securities Act. The securities referred to herein have not been and will not be registered under the Securities Act or under the applicable securities laws of Australia, Canada or Japan. There will be no public offer of the securities in the United States, Australia, Canada or Japan.

This announcement is for distribution only to persons who (i) have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (as amended, the “**Financial Promotion Order**”), (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) (“high net worth companies, unincorporated associations etc.”) of the Financial Promotion Order, (iii) are outside the United Kingdom, or (iv) are persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000) in connection with the issue or sale of any securities may otherwise lawfully be communicated or caused to be communicated (all such persons together being referred to as “relevant persons”). This announcement is directed only at relevant persons and must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this announcement relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

Members of the public are not eligible to take part in the Private Placement. This announcement has been prepared on the basis that any offer of securities in any Member State of the European Economic Area (“**EEA**”) will be made pursuant to an exemption under Regulation (EU) 2017/1129 (the “**Prospectus Regulation**”) from the requirement to publish a prospectus for offers of securities. Accordingly any person making or intending to make any offer in that Member State of securities which are the subject of the offering mentioned in this announcement may only do so in circumstances in which no obligation arises for the Salini Impregilo S.p.A. (the “**Company**”) or any of the Managers to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Regulation or supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer. Neither the Company nor any of the Managers have authorized nor do they authorize, the making of any offer of securities in circumstances in which an obligation arises for the Company or any of the Managers to publish or supplement a prospectus for such offer.

This communication is an advertisement for the purposes of the Prospectus Regulation EU 2017/1129 and underlying legislation. It is not a prospectus. A prospectus prepared pursuant to the Prospectus Regulation has been published exclusively for the purposes of the listing of the Company's shares on the MTA. An international offering circular will be made available in connection with the offering mentioned above. Investors should not subscribe for any securities referred to in this document except on the basis of information contained or the international offering circular to be made available in due course by the Company in the case of investors in the jurisdictions where the offer of securities referred to in this announcement is to be permitted to be carried out pursuant to an exemption from the requirement to publish a prospectus for offers of securities and/or another relevant exemption.

None of the Managers or any of their affiliates or any of its or their respective directors, officers, employees, advisers or agents accepts any responsibility or liability for or makes any representation or warranty, express or implied, as to the truth, accuracy or completeness of the information in this announcement or any other information relating to the Company, its subsidiaries or associated companies or Progetto Italia or for any loss arising from any use of this announcement or its contents or in connection therewith.

The Managers are acting for the Company and no one else and will not be responsible to anyone other than the Company for providing the protections afforded to their respective clients or for providing advice in relation to any transaction or arrangement referred to in this communication.

This document contains certain forward-looking statement, projections, objectives, estimates and forecasts reflecting management's current views with respect to certain future events. Forward-looking statements, projections, objectives, estimates and forecasts are generally identifiable by the use of the words "may," "will", "should", "plan", "expect", "anticipate", "estimate", "believe", "intend", "project", "goal" or "target" or the negative of these words or other variations on these words or comparable terminology. These forward-looking statements include, but are not limited to, all statements other than statements of historical facts, including, without limitation, those regarding the Company's future financial position and results of operations, strategy, plans, objectives, goals and targets and future developments in the markets where the Company participates or is seeking to participate. Due to such uncertainties and risks, readers are cautioned not to place undue reliance on such forward-looking statements as a prediction of actual results. The Company's ability to achieve its projected objectives or results is dependent on many factors which are outside management's control. Actual results may differ materially from (and be more negative than) those projected or implied in the forward-looking statements. Such forward-looking information involves risks and uncertainties that could significantly affect expected results and is based on certain key assumptions.

All forward-looking statements included herein are based on information available to the Company as of the date hereof. No undertaking or obligation to update publicly or revise any forward-looking statement, whether as a result of new information, future events or otherwise, except as may be required by applicable law, is accepted.

Information to distributors

Solely for the purposes of the product governance requirements contained within: (a) EU Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments, as amended (“**MiFID II**”); (b) Articles 9 and 10 of Commission Delegated Directive (EU) 2017/593 supplementing MiFID II; and (c) local implementing measures (together, the “**MiFID II Product Governance Requirements**”), and disclaiming all and any liability, whether arising in tort, contract or otherwise, which any “manufacturer” (for the purposes of the MiFID II Product Governance Requirements) may otherwise have with respect thereto, the New Shares have been subject to a product approval process, which has determined that, although the Private Placement is only addressed to investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties (each as defined in MiFID II), such New Shares are: (i) compatible with an end target market of retail investors and investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties, each as defined in MiFID II; and (ii) eligible for distribution through all distribution channels as are permitted by MiFID II to such target market (the “**Target Market Assessment**”).

Notwithstanding the Target Market Assessment, distributors should note that: the price of the New Shares may decline and investors could lose all or part of their investment; the New Shares offer no guaranteed income and no capital protection; and an investment in the New Shares is compatible only with investors who do not need a guaranteed income or capital protection, who (either alone or in conjunction with an appropriate financial or other adviser) are capable of evaluating the merits and risks of such an investment and who have sufficient resources to be able to bear any losses that may result therefrom. The Target Market Assessment is without prejudice to the requirements of any contractual, legal or regulatory selling restrictions in relation to the Private Placement. Furthermore, it is noted that, notwithstanding the Target Market Assessment, the Managers will only procure investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties.

For the avoidance of doubt, the Target Market Assessment does not constitute: (a) an assessment of suitability or appropriateness for the purposes of MiFID II; or (b) a recommendation to any investor or group of investors to invest in, or purchase, or take any other action whatsoever with respect to the New Shares.

Each distributor is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the New Shares and determining appropriate distribution channels.

Salini Impregilo è uno dei maggiori global player nel settore delle costruzioni di grandi infrastrutture complesse. Riconosciuto per 5 anni da Engineering News - Record (ENR) come prima società al mondo per la realizzazione di infrastrutture nel settore acqua e dal 2018 nella top ten del settore ambiente, è anche leader nel settore dei trasporti e impegnato nei principali sistemi di mobilità sostenibile (metropolitane e ferrovie). Ha realizzato alcuni dei progetti infrastrutturali più iconici al mondo per ponti, strade e autostrade, edifici civili e industriali, aeroporti. Il Gruppo è l'espressione di 113 anni di esperienza ingegneristica applicata in cinque continenti, con attività di design, engineering e costruzione in quasi 50 paesi, con più di 35.000 dipendenti di oltre 100 nazionalità. Firmatario del Global Compact delle Nazioni Unite, persegue obiettivi di sviluppo sostenibile e supporta i clienti su temi strategici quali la produzione di acqua ed energia pulite, la realizzazione di sistemi per la mobilità sostenibile e la costruzione di edifici a basso impatto ambientale. Esprime le sue competenze in progetti quali, ad esempio, le metropolitane Grand Paris Express, Cityringen di Copenhagen, Sydney Metro Northwest in Australia, Red Line North Underground di Doha e Linea 3 Metro di Riyadh; l'espansione del Canale di Panama, la diga di Rogun in Tajikistan, l'Anacostia River Tunnel e il Northeast Boundary Tunnel in Washington D.C.; lo stadio Al Bayt per la coppa del mondo del 2022 in Qatar. Alla fine del 2018 ha registrato un valore complessivo di nuovi ordini di €6 miliardi, con un portafoglio ordini totale di €33,4 miliardi. Salini Impregilo Group ha sede in Italia ed è quotata presso la Borsa di Milano (Borsa Italiana: SAL; Reuters: SALI.MI; Bloomberg: SAL:IM).

[Ulteriori informazioni su www.salini-impregilo.com](http://www.salini-impregilo.com)



Contatti:

Relazioni con i Media

Gilles Castonguay

Tel. +39 02 444 22 177

email: gr.castonguay@salini-impregilo.com

Investor Relations

Amarilda Karaj

Tel +39 02 444 22476

email: a.karaj@salini-impregilo.com