



SIAS – SOCIETA' INIZIATIVE AUTOSTRADALI E SERVIZI S.p.A.

COMUNICATO STAMPA

- **Rilasciato il nulla osta – da parte di CONSOB - al Prospetto relativo all'emissione del prestito obbligazionario "SIAS 2,625% 2005-2017 convertibile in azioni ordinarie"**
- **Fissate le condizioni definitive relative alle obbligazioni**
- **Definito il periodo di offerta: dal 20 giugno 2005 all'8 luglio 2005**

Si comunica che, in data odierna, la Consob ha rilasciato il nulla osta alla pubblicazione del "Prospetto Informativo" relativo all'offerta in opzione agli azionisti di n. 31.875.000 obbligazioni del prestito "SIAS 2,625% 2005-2017 convertibile in azioni ordinarie" deliberata dal Consiglio di Amministrazione in data 20 maggio 2005, avvalendosi della delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 16 maggio 2005. Sono state, altresì, fissate le condizioni definitive relative all'emissione delle obbligazioni.

L'offerta in opzione, per un controvalore complessivo di Euro 334,7 milioni, prenderà quindi avvio in data 20 giugno 2005 e prevede l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile denominato "SIAS 2,625% 2005-2017 convertibile in azioni ordinarie" costituito da n. 31.875.000 obbligazioni del valore nominale unitario pari a Euro 10,50, aventi un tasso di interesse nominale annuo lordo pari al 2,625%, convertibili in azioni ordinarie SIAS nel rapporto di una azione di compendio per ogni obbligazione posseduta, da offrire in opzione alla pari agli azionisti, in ragione di 1 obbligazione ogni 4 azioni ordinarie possedute.

I diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, dal 20 giugno 2005 all'8 luglio 2005 compresi e saranno negoziabili in Borsa dal 20 giugno 2005 al 1 luglio 2005, compresi. I diritti di opzione non esercitati entro l'8 luglio 2005 saranno offerti in Borsa dall'Emittente - ai sensi dell'art. 2441, 3° comma, del Codice Civile.

Gli Azionisti Aurelia S.p.A., Argo Finanziaria S.p.A. e SATAP S.p.A. si sono impegnati irrevocabilmente a sottoscrivere tutte le obbligazioni che spetteranno loro in opzione in relazione alle azioni possedute; Argo Finanziaria S.p.A. si è altresì impegnata irrevocabilmente a sottoscrivere ulteriori obbligazioni per un controvalore massimo di 50 milioni di euro.



L'offerta, per la parte residua rispetto a quella oggetto degli impegni dei principali azionisti, è assistita da una garanzia promossa e diretta da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Il controvalore riveniente dall'emissione deliberata consentirà al Gruppo di:

- i) sottoscrivere il capitale sociale della Società che dovrà essere costituita – congiuntamente all'ANAS – a seguito dell'aggiudicazione provvisoria, da parte del consorzio ATI (che vede, quale capogruppo mandataria, la controllata SALT S.p.A.), della concessione relativa alla costruzione e gestione del collegamento autostradale Asti-Cuneo;
- ii) completare il processo di riallocazione – fra i Gruppi ASTM e SIAS – della partecipazione detenuta nella Milano Serravalle – Milano Tangenziali S.p.A., avviato con la cessione – da parte della ASTM S.p.A., alla Autostrada dei Fiori S.p.A. – di una quota pari al 2,8% del capitale sociale della citata concessionaria, avvenuta in data 24 marzo 2005;
- iii) proseguire nell'attività di acquisizione di quote di minoranza nelle società consolidate, la quale – nel corso degli anni – ha consentito di ridurre, in modo significativo, il peso delle *minorities* con evidenti benefici sui risultati reddituali del Gruppo SIAS.

Torino, 14 giugno 2005

Il Presidente
(Dott. Bruno Binasco)

L'emissione in esame non costituisce un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Australia ed in Giappone.

Le obbligazioni e le azioni di compendio non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America se non previa registrazione secondo le vigenti disposizioni in materia. Si evidenzia, peraltro, che gli strumenti finanziari oggetto della presente offerta non sono e non saranno registrati negli Stati Uniti d'America.