



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

Torino, 20 maggio 2005

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di SIAS ha deliberato:

- **l'emissione di un prestito obbligazionario convertibile in azioni ordinarie, per un importo compreso tra Euro 326,7 e Euro 342,7 milioni, da offrire in opzione agli azionisti**
- **l'acquisto di azioni della SALT S.p.A.**

Il Consiglio di Amministrazione della S.I.A.S. S.p.A., riunitosi in data odierna, ha deliberato – a valere sulla delega conferitagli dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti del 16 maggio 2005 – di **emettere un prestito obbligazionario convertibile** denominato "SIAS [●]% 2005 – 2017 convertibile in azioni ordinarie" dell'importo nominale compreso tra Euro 326,7 ed Euro 342,7 milioni circa, costituito da n. 31.875.000 obbligazioni, del valore nominale unitario compreso tra Euro 10,25 e Euro 10,75. Le obbligazioni, che saranno offerte in opzione – alla pari – agli azionisti nel rapporto di 1 obbligazione ogni 4 azioni possedute, avranno le seguenti principali caratteristiche:

- durata: 12 anni;
- tasso di interesse: compreso tra il 2,25% e il 2,75% annuo lordo;
- facoltà di conversione: a partire dalla fine del quinto anno, in ragione di 1 azione ordinaria SIAS ogni Obbligazione posseduta;
- rimborso: le obbligazioni non convertite alla data di scadenza verranno rimborsate in un'unica soluzione alla pari.



Le condizioni definitive di emissione delle obbligazioni verranno fissate dalla Società e comunicate al pubblico in prossimità dell'avvio dell'offerta stessa.

E' attualmente previsto che l'offerta in opzione – subordinatamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni e qualora le condizioni di mercato lo consentano – prenda avvio, presumibilmente, nel prossimo mese di giugno 2005.

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.

Mediobanca S.p.A. ha manifestato la propria disponibilità a promuovere e dirigere la garanzia del buon esito dell'operazione, per la parte residua rispetto a quella oggetto degli impegni di cui sopra.

Si fa inoltre presente che la Società intende chiedere la quotazione, anche in un momento successivo all'esecuzione dell'offerta in opzione, delle emittende obbligazioni convertibili, mentre non è attualmente prevista la richiesta di un *rating*.

Si precisa inoltre che non sono previsti *covenants* di natura economico-patrimoniale relativi all'emissione obbligazionaria.

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 dell'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.

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.

Il Consiglio di Amministrazione della S.I.A.S. S.p.A., ha inoltre deliberato l'**acquisto** – dalla SINA S.p.A. (Società appartenente al Gruppo ASTM) – di n. 2.567.910 azioni della **SALT S.p.A.**, (pari al **2,14%** del capitale sociale) al prezzo unitario di 7 euro per azione, per un controvalore complessivo di circa 18 milioni di euro; il prezzo di cessione risulta allineato a quello di recenti transazioni aventi ad oggetto azioni di tale Società.

A seguito di tale acquisizione la quota detenuta nella SALT S.p.A. si attesta su di un valore pari all'**87,4%** del capitale sociale.

Tale cessione –il cui pagamento è previsto entro il 30 settembre 2005 - si inquadra nell'ambito di un processo di riallocazione del portafoglio delle partecipazioni fra i Gruppi ASTM e SIAS, entrambi sottoposti al controllo della Argo Finanziaria S.p.A. e si configura, pertanto, come operazione fra parti correlate la quale, per oggetto, corrispettivo, modalità o tempi di realizzazione non ha effetti sulla salvaguardia del patrimonio aziendale: pertanto la Società non provvederà a redigere il documento informativo previsto dall'art. 71-bis del Reg. Consob 11971/99 e successive modificazioni.

Si segnala, infine, che nessuno degli Amministratori delle società partecipanti alla compravendita ha interessi personali nell'operazione e che non è prevista alcuna modifica dei compensi degli amministratori in relazione all'esito dell'operazione stessa.

Il Presidente
(Dott. Bruno Binasco)

*SIAS – Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A.
Sede: Via Bonzanigo , 22 – 10144 Torino (Italia)
Telefono (011) 43.92.111 (ric. aut.) – Telefax (011) 47.31.691
info@grupposias.it
Sito Internet: www.grupposias.it
Direzione e coordinamento: Argo Finanziaria S.p.A.*