



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

Tortona, 11 aprile 2005

COMUNICATO STAMPA

Convocazione dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti per il conferimento della delega prevista dell'Art. 2420-ter del Codice civile (emissione di un prestito obbligazionario convertibile in azioni)

Il Consiglio di Amministrazione della Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A., riunitosi in data odierna, ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria degli Azionisti la proposta di attribuire, agli Amministratori, la facoltà - ai sensi dell'art. 2420-ter del Codice Civile - di emettere, in una o più volte, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie e/o con warrant, con correlato aumento del capitale sociale, entro il periodo di un anno dalla data della deliberazione, per un importo che non ecceda l'ammontare massimo di Euro 350 milioni, determinandone modalità, termini, condizioni ed il relativo regolamento

Detta proposta trova ragione nell'opportunità di assicurare la necessaria flessibilità al fine di abbreviare i tempi di esecuzione delle conseguenti operazioni, con l'obiettivo di contenere l'alea collegata alla volatilità dei mercati finanziari e di cogliere le migliori opportunità correlate, anche, alla dinamica dei tassi di interesse.

E' previsto che il Consiglio di Amministrazione di SIAS S.p.A. utilizzi a breve la delega, qualora conferitagli, per dare esecuzione – subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni e qualora le condizioni di mercato lo consentano – ad un'operazione, presumibilmente entro il corrente anno, mediante emissione di obbligazioni convertibili e/o con warrant, da offrire in opzione agli Azionisti.

Si evidenzia che gli Azionisti Aurelia S.p.A., Argo Finanziaria S.p.A. e SATAP S.p.A. hanno manifestato, fin d'ora, la propria intenzione – in caso di conferimento ed esecuzione della delega – a sottoscrivere tutte le obbligazioni che spetteranno loro in opzione in relazione alle azioni possedute; Argo Finanziaria S.p.A. ha altresì manifestato la propria disponibilità a sottoscrivere ulteriori obbligazioni per un controvalore massimo di 50 milioni di euro.

Sotto il profilo di merito, il rafforzamento patrimoniale del Gruppo ha il suo fondamento nell'esigenza di consolidamento e sviluppo del portafoglio di partecipazioni che, preservando la capacità della SIAS S.p.A. di sostenere la crescita delle Società controllate in



coerenza, anche, agli impegni assunti con l'Ente concedente (ANAS), consenta, nel contempo, di cogliere ulteriori opportunità di investimento.

In particolare, il controvalore riveniente dall'eventuale emissione di obbligazioni convertibili e/o con warrant 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.

Si fa sin d'ora presente l'intendimento, da parte di SIAS S.p.A., di chiedere la quotazione, anche in un momento successivo alla loro emissione, delle obbligazioni convertibili e/o dei warrant che venissero eventualmente emesse.

La succitata proposta verrà sottoposta all'Assemblea Straordinaria degli Azionisti convocata presso la Sede Sociale in Torino per il giorno 16 maggio 2005 alle ore 11,00 in prima convocazione e, se necessario, per il giorno 17 maggio 2005 in seconda convocazione, nonché per il giorno 18 maggio 2005 in terza convocazione, stessi luogo ed ora.

L'Amministratore Delegato
(Rag. Enrico Arona)

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
Direzione e Coordinamento: Argo Finanziaria S.p.A.
info@grupposias.it
Sito Internet: www.grupposias.it