

Il Consiglio di Amministrazione di Sias S.p.A. si è riunito in data odierna:

NOMINATI I NUOVI VERTICI SOCIETARI

La prof.ssa Stefania Bariatti si è dimessa dalla carica di Presidente della Società

Il Cda nomina l'ing. Paolo Pierantoni e l'ing. Umberto Tosoni rispettivamente nuovo Presidente e nuovo Amministratore Delegato e Direttore Generale

La scelta dei nuovi manager rafforza il presidio industriale ai vertici della Società per implementare lo sviluppo delle attività sul mercato domestico e internazionale e risponde a un progressivo rinnovamento generazionale con una forte valorizzazione delle risorse interne

APPROVATE LE INFORMAZIONI FINANZIARIE PERIODICHE AGGIUNTIVE AL 30 SETTEMBRE 2018

Concessioni autostradali Italia:

- **+8,10%**¹ ricavi settore autostradale (€867,4 milioni)
- **+8,03%**² traffico lungo la rete autostradale controllata da Sias ("veicoli pesanti" +13,68%, "veicoli leggeri" +6,27%)
- *Indebitamento finanziario netto rettificato al 30 settembre 2018: 1.216,3 milioni di euro (in miglioramento di 178 milioni di euro rispetto al 30 giugno 2018)*

Concessioni autostradali Brasile³:

- **-0,2%**⁴ ricavi settore autostradale gestito da Ecorodovias (1.886 milioni di reais)
- **+1,7%**⁵ traffico lungo la rete autostradale

DELIBERATO ACCONTO SUI DIVIDENDI 2018

Deliberato un **acconto sui dividendi 2018** pari ad €0,165 per azione (**+10%** rispetto all'acconto sui dividendi relativo all'esercizio 2017) per un controvalore complessivo di circa 37,5 milioni di euro

¹ +3,51% su base omogenea, al netto dei Ricavi della gestione autostradale del mese di marzo-settembre 2018 relativa alla tratta Piacenza-Cremona-Brescia, la cui concessione in capo alla controllata Autovia Padana S.p.A. è divenuta efficace dal 1° marzo 2018.

² -0,10% su base omogenea (+2,20% veicoli pesanti, -0,81% veicoli leggeri), al netto del traffico del periodo marzo-settembre 2018 relativo alla tratta Piacenza-Cremona-Brescia, la cui concessione in capo alla controllata Autovia Padana S.p.A. è divenuta efficace dal 1° marzo 2018.

³ Il gruppo opera sul mercato brasiliano tramite la co-controllata Ecorodovias Infraestrutura e Logística SA.

⁴ La riduzione dei ricavi è principalmente ascrivibile agli effetti delle tariffe sugli "assali sospesi" che saranno oggetto di riequilibrio contrattuale e degli scioperi dei camionisti.

⁵ +1,7% su base omogenea, -1,7% tenuto conto degli effetti delle tariffe sugli "assali sospesi" e degli scioperi dei camionisti che hanno influenzato il periodo dal 21 maggio al 3 giugno 2018.

Tortona, 14 novembre 2018. Il Consiglio di Amministrazione di Sias si è riunito in data odierna ed ha assunto le seguenti deliberazioni.

NOMINATI I NUOVI VERTICI SOCIETARI - NUOVI ORGANI SOCIALI

A seguito delle dimissioni dei consiglieri Daniela Gavio e Ferruccio Piantini (comunicate al mercato in data 27 settembre u.s.) e delle dimissioni presentate in data odierna dai consiglieri Francesco Gatti e Licia Mattioli⁶ in ragione di sopravvenuti impegni professionali, il Consiglio di Amministrazione di Sias ha cooptato quattro nuovi consiglieri nelle persone di Franco Moschetti, Frances V. Ouseley, Umberto Tosoni e Micaela Vescia. Il Consiglio di Amministrazione ha altresì positivamente valutato il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 3 del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana S.p.A. e dall'art. 148, comma 3, del D.Lgs. 58/98 in capo agli amministratori Franco Moschetti, Frances V. Ouseley e Micaela Vescia. Il profilo dei suddetti amministratori è disponibile sul sito della società, www.grupposias.it, alla voce Governance/organi sociali.

Nel corso della seduta, inoltre, alla luce dell'attuale contesto di mercato e degli obiettivi di sviluppo in ambito domestico ed internazionale del Gruppo, il Consiglio di Amministrazione ha positivamente valutato un rafforzamento del presidio industriale della Società da perseguire, fra l'altro, attraverso l'attribuzione di un ruolo esecutivo al Presidente del Consiglio di Amministrazione mediante (i) il conferimento dei poteri per sovrintendere le attività e i processi di internal audit, risk management e risk compliance e partecipare alla definizione delle strategie della Società e (ii) l'attribuzione del ruolo di "amministratore incaricato del sistema di controllo interno e di gestione dei rischi".

Tenuto peraltro conto che tale impostazione avrebbe comportato l'impossibilità da parte della Prof.ssa Bariatti di mantenere il ruolo di Presidente del Consiglio di Amministrazione a causa dell'incompatibilità – prevista dalla disciplina dell'ordinamento della professione forense – a ricoprire un ruolo dotato di poteri individuali di gestione, è stata altresì valutata una più ampia riorganizzazione dei vertici aziendali che, valorizzando l'esperienza del Presidente Prof.ssa Bariatti e le specifiche competenze dell'Amministratore Delegato Ing. Pierantoni, favorisse contestualmente l'avvio di un progressivo rinnovamento generazionale e di una valorizzazione delle risorse interne.

In tale prospettiva, il Consiglio di Amministrazione, ha preso atto delle dimissioni presentate dalla prof.ssa Stefania Bariatti dalla carica di Presidente, ringraziandola per l'attività profusa nello svolgimento dell'incarico, svolto sempre con autorevolezza e professionalità, ed ha provveduto a nominare (i) nuovo Presidente della Società l'ing. Paolo Pierantoni, che ha conseguentemente rimesso le deleghe di Amministratore Delegato, (ii) la prof.ssa Stefania Bariatti ed il dott. Franco Moschetti Vice Presidenti della Società e (iii) l'ing. Umberto Tosoni nuovo Amministratore Delegato e Direttore Generale.

L'ing. Tosoni, 43 anni, vanta una consolidata esperienza all'interno del Gruppo per aver ricoperto numerosi incarichi tra cui quelli di amministratore delegato di Sinelec, società di tecnologia, ed è attualmente amministratore delegato di Satap (società che gestisce le tratte Torino-Milano e Torino-Piacenza), di Sav (autostrada Quincinetto-Aosta), di Autostrada Asti-Cuneo e di Sitaf.

Nel ringraziare l'ing. Pierantoni per il lavoro svolto in qualità di Amministratore delegato della società per oltre 10 anni, posizionando la Società ai vertici del settore, il Consiglio di Amministrazione ha formulato all'ing. Pierantoni e all'ing. Tosoni i migliori auguri di un proficuo lavoro nell'interesse di tutti gli *stakeholder*.

Al fine di allineare le regole di Corporate Governance della Società alle prescrizioni del Codice di Autodisciplina e alla migliore *market practice*, il Consiglio ha poi deliberato di attribuire al Comitato per la Remunerazione le funzioni che il Codice stesso attribuisce al Comitato per le Nomine e ha modificato la denominazione del predetto Comitato in "Comitato per le Nomine e la Remunerazione".

⁶ Per effetto delle dimissioni la Dott.ssa Licia Mattioli è altresì cessata dalla carica di membro del Comitato per la Remunerazione

Infine, il Consiglio di Amministrazione, ha provveduto a nominare il dott. Franco Moschetti membro del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità in sostituzione del prof. Stefano Caselli e membro del Comitato per le Nomine e la Remunerazione in sostituzione della dott.ssa Licia Mattioli. Il medesimo dott. Franco Moschetti ha inoltre assunto la Presidenza del Comitato per le Nomine e la Remunerazione in sostituzione dell'avv. Antonio Segni che, comunque, continuerà a far parte del medesimo Comitato.

I comitati risultano, pertanto, così composti:

Comitato Controllo Rischi e Sostenibilità: Andrea Pellegrini (Presidente)
Sergio De Luca
Franco Moschetti

Comitato per le Nomine e la Remunerazione: Franco Moschetti (Presidente)
Saskia Kunst
Antonio Segni

INFORMAZIONI PERIODICHE AGGIUNTIVE AL 30 SETTEMBRE 2018

Il Consiglio di Amministrazione ha esaminato e approvato le informazioni finanziarie periodiche aggiuntive al 30 settembre 2018.

Di seguito l'analisi dei principali dati.

SETTORE CONCESSIONI AUTOSTRADALI – INDICATORI DI PERFORMANCE

Ricavi

Nei primi nove mesi del 2018 i ricavi del “settore autostradale” risultano pari a **867,4 milioni di euro** (802,4 milioni di euro nei primi nove mesi del 2017), con una **crescita dell'8,10%** (+3,51% su base omogenea).

(valori in migliaia di euro)

	1.1.18-30.09.18	1.1.17-30.09.17	Variazioni	Variazioni%
Ricavi netti da pedaggio	843.145	779.103	64.042	8,22%
Canoni attivi e altri ricavi accessori	24.284	23.314	970	4,16%
Totale	867.429	802.417	65.012	8,10%

L'incremento dei “ricavi netti da pedaggio” - pari a 64 milioni di euro (+8,22%) - è ascrivibile (i) per 36,3 milioni di euro (+4,66%) ai ricavi del periodo marzo-settembre 2018 della concessionaria Autovia Padana S.p.A., la cui concessione è divenuta efficace dal 1° marzo 2018, (ii) per 3,6 milioni di euro alla variazione del mix volumi e tipologia di traffico/tariffa (+0,46%) e (iii) per 24,1 milioni di euro (+3,10%) al riconoscimento a decorrere dal 1° gennaio 2018 degli adeguamenti tariffari.

L'incremento verificatosi nei “canoni attivi e altri ricavi accessori” - pari a circa 1 milione di euro (+4,16%) - è ascrivibile per 0,6 milioni di euro ai canoni della concessionaria Autovia Padana S.p.A. relativi ai mesi di marzo-settembre 2018 e, per la restante parte, alle nuove condizioni economiche pattuite in fase di riassegnazione di alcune aree di servizio.

La tabella seguente riporta i ricavi netti da pedaggio per singola concessionaria:

Società concessionaria	Tratta autostradale	1.1.18-30.09.18	1.17-30.09.17	Variazione	Variazione %
<i>(importi in migliaia di euro)</i>					
SATAP S.p.A.	Tratta A4 Torino-Milano	201.289	181.761	19.528	10,74%
SATAP S.p.A.	Tratta A21 Torino-Piacenza	133.680	131.506	2.174	1,65%
SAV S.p.A.	Tratta A5 Quincinetto-Aosta	52.585	53.116	(531)	-1,00%
ADF S.p.A.	Tratta A10 Savona-Ventimiglia	123.148	121.757	1.391	1,14%
ADF S.p.A.	Tratta A6 Torino-Savona	55.012	53.569	1.443	2,69%
SALT p.A.	Tratta A12 Sestri Levante-Livorno, Viareggio-Lucca e Fornola-La Spezia	147.691	145.305	2.386	1,64%
SALT p.A.	Tratta A15 La Spezia-Parma	79.105	78.127	978	1,25%
Asti-Cuneo S.p.A.	Tratta A33 Asti-Cuneo	14.327	13.962	365	2,61%
Autovia Padana S.p.A.	Tratta A21 Piacenza Cremona Brescia ^(*)	36.308	-	36.308	-
Totale		843.145	779.103	64.042	8,22%

(*) Periodo 1° marzo-30 settembre 2018

Andamento del traffico

L'andamento complessivo del traffico nei primi nove mesi del 2018, a confronto con il corrispondente periodo del 2017, segna una crescita dell'**8,03%** (-0,10% su base omogenea) così come evidenziato nelle tabelle seguenti:

<i>(dati in milioni di veicoli Km.)</i>	1/1/18-30/9/18			1/1/17-30/9/17			Variazioni		
	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale
Totale I Q: 1/1 – 31/3	1.478	572	2.051	1.506	558	2.064	-1,79%	2,48%	-0,64%
Totale II Q: 1/4 - 30/6	1.914	637	2.551	1.931	620	2.552	-0,92%	2,69%	-0,04%
Luglio	814	226	1.041	823	216	1.039	-0,99%	4,91%	0,23%
Agosto	798	176	974	811	175	986	-1,55%	0,68%	-1,15%
Settembre	675	209	885	657	212	869	2,87%	-1,46%	1,81%
Totale III Q: 1/7 - 30/9	2.288	612	2.900	2.291	603	2.894	-0,08%	1,44%	0,24%
Sub totale 1/1 – 30/9 su base omogenea	5.680	1.821	7.501	5.726	1.782	7.508	-0,81%	2,20%	-0,10%
Autovia Padana (dal 1° marzo 2018)	406	205	610	-	-	-	-	-	-
Totale 1/1 – 30/9	6.085	2.026	8.111	5.726	1.782	7.508	6,27%	13,68%	8,03%

Come si evince dalla tabella sopra riportata, i dati di traffico dei primi nove mesi del 2018 beneficiano dell'efficacia - a decorrere dal 1° marzo 2018 – della concessione relativa alla tratta A21 Piacenza-Cremona-Brescia. A parità di perimetro con i primi nove mesi dell'esercizio 2017, i dati di traffico evidenziano una crescita del 2,20% dei "veicoli pesanti" ed una flessione pari allo 0,81% dei "veicoli leggeri". In particolare, il positivo andamento del traffico del terzo trimestre ha consentito di annullare quasi completamente gli effetti negativi relativi ai primi due trimestri dell'anno, i cui dati di traffico avevano risentito delle avverse condizioni meteo che avevano caratterizzato sia i mesi invernali (con la temporanea chiusura di alcune tratte autostradali su richiesta degli organi prefettizi) sia i mesi di aprile e giugno.

L'andamento del traffico – per singola Concessionaria – è di seguito riportato:

<i>(dati in milioni di veicoli Km)</i>	1/1/18-30/9/18			1/1/17-30/9/17			Variazioni		
Società	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale	Leggeri	Pesanti	Totale
SATAP S.p.A. - Tratta A4	1.269	438	1.707	1.258	423	1.681	0,88%	3,55%	1,55%
SATAP S.p.A. - Tratta A21	1.021	504	1.525	1.042	499	1.541	-1,97%	1,09%	-0,98%
SAV S.p.A. - Tratta A5	212	60	272	217	59	276	-2,49%	1,42%	-1,66%
Autostrada dei Fiori S.p.A. - Tratta A10	749	231	979	767	222	990	-2,45%	3,69%	-1,07%
Autostrada dei Fiori S.p.A. - Tratta A6	608	128	737	617	125	741	-1,33%	2,80%	-0,64%
SALT p.A. - Tratta A12	1.205	285	1.490	1.215	283	1.498	-0,82%	0,76%	-0,52%
SALT p.A. - Tratta A15	530	148	677	525	144	669	0,78%	2,02%	1,05%
Autostrada Asti-Cuneo S.p.A. - Tratta A33	86	28	114	85	27	112	1,22%	4,25%	1,95%
Sub totale 1/1 – 30/9 su base omogenea	5.680	1.821	7.501	5.726	1.782	7.508	-0,81%	2,20%	-0,10%
Autovia Padana S.p.A. – Tratta A21 (dal 1° marzo 2018)	406	205	610	-	-	-	-	-	-
Totale 1/1 – 30/9	6.085	2.026	8.111	5.726	1.782	7.508	6,27%	13,68%	8,03%

Investimenti in beni autostradali

Nei primi nove mesi dell'esercizio 2018 gli investimenti in beni autostradali ammontano complessivamente a circa **400 milioni di euro**⁷.

Ecorodovias

Con riferimento ad Ecorodovias Infrastruttura e Logistica S.A., tra i principali players autostradali brasiliani su cui il gruppo esercita il co-controllo e quotata al Novo Mercado Bovespa ("Ecorodovias"), si evidenzia che la Società ha registrato nei **primi nove del 2018**:

- una **crescita dei volumi di traffico dell'1,7%**;
- una riduzione **dei ricavi del settore autostradale dello 0,2%** (i ricavi sono stati pari a 1.886 milioni di reais nel periodo in esame).

Si evidenzia inoltre che, in data 30 ottobre 2018 il Consiglio di Amministrazione di Ecorodovias, ha deliberato la distribuzione di dividendi - da effettuarsi a partire dal 16 novembre 2018 – pari complessivamente a **194,4 milioni di reais**, (pari a circa 46 milioni di euro sulla base del rapporto di cambio EUR/BRL di 4,2253 del 5 novembre 2018¹⁰), relativi rispettivamente, al saldo dell'esercizio 2017 (pari a 35,4 milioni di reais) e all'acconto dell'esercizio 2018 (pari a 159 milioni di reais).

⁷ Di cui circa 301 milioni di euro relativi all'acquisizione della concessione della tratta A21 Piacenza-Cremona- Brescia e 98 milioni di euro ad investimenti nel corpo autostradale.

⁸ +1,7% su base omogenea, -1,7% tenuto conto degli effetti delle tariffe sugli "assali sospesi" e degli scioperi dei camionisti che hanno influenzato il periodo dal 21 maggio al 3 giugno.

⁹ La riduzione dei ricavi è principalmente ascrivibile agli effetti delle tariffe sugli "assali sospesi" che saranno oggetto di riequilibrio contrattuale e degli scioperi dei camionisti.

¹⁰ Record date

DATI FINANZIARI DEL GRUPPO

Si fornisce - di seguito - il dettaglio dell'indebitamento finanziario netto "rettificato":

<i>(valori in migliaia di euro)</i>	30/09/2018	30/06/2018	Variazioni
A) Cassa ed altre disponibilità liquide	1.096.782	935.514	161.268
B) Titoli detenuti per la negoziazione	-	-	-
C) Liquidità (A) + (B)	1.096.782	935.514	161.268
D) Crediti finanziari	504.277	488.249	16.028
E) Debiti bancari correnti	(16.239)	(45.956)	29.717
F) Parte corrente dell'indebitamento non corrente	(379.806)	(272.426)	(107.380)
G) Altri debiti finanziari correnti	(79.937)	(60.856)	(19.081)
H) Indebitamento finanziario corrente (E) + (F) + (G)	(475.982)	(379.238)	(96.744)
I) Disponibilità finanziaria corrente netta (C) + (D) + (H)	1.125.077	1.044.525	80.552
J) Debiti bancari non correnti	(755.865)	(850.020)	94.155
K) Strumenti derivati di copertura	(39.056)	(45.062)	6.006
L) Obbligazioni emesse	(1.536.622)	(1.536.085)	(537)
M) Altri debiti non correnti	(1.283)	(1.304)	21
N) Indebitamento finanziario non corrente (J) + (K) + (L) + (M)	(2.332.826)	(2.432.471)	99.645
O) Indebitamento finanziario netto^(*) (I) + (N)	(1.207.749)	(1.387.946)	180.197
P) Crediti finanziari non correnti	134.014	133.859	155
Q) Valore attualizzato del debito verso l'ANAS-Fondo Centrale di Garanzia	(142.615)	(140.501)	(2.114)
R) Indebitamento finanziario netto "rettificato" (O) + (P) + (Q)	(1.216.350)	(1.394.588)	178.238

(*) Come da raccomandazione ESMA

L'"indebitamento finanziario netto rettificato" evidenzia nel terzo trimestre 2018 un miglioramento di circa 178 milioni di euro. La variazione intervenuta rispetto al 30 giugno 2018 è principalmente ascrivibile al positivo andamento del cash flow operativo che caratterizza il periodo estivo, parzialmente compensato dagli esborsi connessi alla prosecuzione del programma di investimento relativo all'"infrastruttura autostradale".

Le risorse finanziarie disponibili al 30 settembre 2018 risultano così dettagliabili:

(importi in milioni di euro)

• Disponibilità liquide e Crediti finanziari correnti	1.601
• Fondi di investimento ¹¹	19
• Finanziamento Cassa Depositi e Prestiti (in capo alla SATAP S.p.A.)	290
• Finanziamento in pool (in capo alla SIAS S.p.A.) finalizzato alle capex di Autovia Padana S.p.A.	127
• Linee di credito "uncommitted" (in capo alla SIAS S.p.A. ed alle società consolidate)	308
• Committed back up facilities (in capo alla SIAS S.p.A.)	80
	Sub-totale 805
Totale risorse finanziarie al 30 settembre 2018	2.425

¹¹ L'importo relativo ai fondi di investimento è incluso nella posizione finanziaria netta "rettificata" nella voce "crediti finanziari non correnti".

DELIBERATA LA DISTRIBUZIONE DI UN ACCONTO SUI DIVIDENDI

Il Consiglio di Amministrazione di SIAS, in data odierna, ha deliberato, in un'ottica di continuità con quanto effettuato nei precedenti esercizi, la distribuzione di un acconto sui dividendi – relativo all'esercizio 2018 – pari ad **euro 0,165 (in crescita del 10%** rispetto all'acconto sui dividendi relativo all'esercizio 2017) per ciascuna delle azioni aventi diritto, per un controvalore complessivo di circa **37,5 milioni di euro**.

La società di revisione PricewaterhouseCoopers S.p.A. ha rilasciato, in data odierna, il parere previsto dall'articolo 2433-bis del Codice Civile.

L'acconto – in conformità alle disposizioni impartite da Borsa Italiana S.p.A. – potrà essere messo in pagamento dal 21 novembre 2018 (in tal caso le azioni saranno quotate, ex-acconto sul dividendo, dalla data del 19 novembre 2018, contro stacco della cedola n. 34). La legittimazione al pagamento del citato acconto sarà determinata con riferimento alle evidenze dei conti indicati dall'articolo 83-quater, comma 3, del D. Lgs. 24.02.1998, n. 58, relative al termine della giornata contabile del 20 novembre 2018 (*record date*).

INDICATORI ALTERNATIVI DI PERFORMANCE

Il Gruppo SIAS utilizza nell'informativa finanziaria periodica gli indicatori alternativi di performance che, pur essendo molto diffusi, non sono definiti o specificati dai principi contabili applicabili per la redazione del bilancio annuale o delle informazioni finanziarie periodiche. In conformità alla Comunicazione Consob n. 92543/2015 e gli orientamenti ESMA/2015/1415, comunichiamo di seguito la definizione di tali indicatori.

- **"Ricavi netti da pedaggio"**: rappresentano i ricavi da pedaggio al netto del canone/sovrapprezzi da devolvere all'ANAS.
- **"Indebitamento finanziario netto rettificato"**: rappresenta l'indicatore della quota del capitale investito netto coperta attraverso passività nette di natura finanziaria, determinato dalle "Passività finanziarie correnti e non correnti", al netto delle "Attività finanziarie correnti", "Polizze assicurative", "Fondi di investimento", "Crediti per il c.d. Valore di subentro" e "Crediti finanziari da minimi garantiti (IFRIC 12)". Si segnala che l'"Indebitamento Finanziario netto rettificato" differisce rispetto alla posizione finanziaria netta predisposta in conformità alla raccomandazione ESMA del 20 marzo 2013, per l'inclusione del "Valore attualizzato del debito verso l'ANAS – Fondo centrale di Garanzia" e dei "Crediti finanziari non correnti". Nel prospetto dell'indebitamento finanziario netto rettificato è riportata evidenza del valore della Posizione Finanziaria netta predisposta in conformità alla succitata raccomandazione ESMA.

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Dott. Sergio Prati dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154 bis del D. Lgs. 24.02.1998, n. 58, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

SIAS – Società Iniziative Autostradali e Servizi S.p.A.

Via Bonzanigo , 22 – 10144 Torino (Italia)

Telefono: +39 011 4392102 – Telefax: +39 011 4731691

info@grupposias.it Sito Internet: www.grupposias.it

PEC: sias@legalmail.it

Investor Relations

Giuseppe Agogliati

e-mail: investor.relations@grupposias.it

Telefono: +39 011 4392133

Comunicazione e Stampa

Giovanni Frante

Telefono: +39 0131 879309

gfrante@astm.it

Moccagatta associati

Telefono: +39 02 86451695 / +39 02 86451419

segreteria@moccagatta.it