

Milano, 25 novembre 2013

## COMUNICATO STAMPA

➤ **Ulteriormente rafforzata la *leadership* autostradale del Gruppo Sias nel quadrante nord ovest del paese: stipulato accordo parasociale con Intesa Sanpaolo che garantirà il controllo su “Tangenziale Esterna” di Milano e BreBeMi, opere strategiche per l’Expo 2015**

Si rende noto che, in data odierna, SIAS S.p.A. (“Sias”), la controllata SATAP S.p.A. (“Satap”) (congiuntamente il “Gruppo SIAS”) e Intesa Sanpaolo S.p.A. (“ISP”), hanno sottoscritto accordi (“Accordo di Investimento” e relativo “Patto Parasociale”) finalizzati alla capitalizzazione ed alla definizione della *governance* di Tangenziali Esterne di Milano S.p.A. (“TEM”), di Tangenziale Esterna S.p.A. (“TE”), di Autostrade Lombarde S.p.A. (“AL”) e Società di Progetto Autostrada Diretta Brescia Milano S.p.A. (“BreBeMi”). Tali accordi garantiranno un rafforzamento della presenza competitiva, nel settore autostradale, del Gruppo SIAS nell’ambito dell’“area milanese” la quale – anche in relazione agli eventi legati all’Expo 2015 – costituirà un polo di sviluppo significativo in ambito nazionale.

**TEM** è una holding costituita nel 2002 per promuovere la realizzazione della Tangenziale Est Esterna di Milano e, in generale, delle tangenziali esterne del capoluogo lombardo. TEM detiene - attualmente - una quota pari al 42,9% del capitale sociale di TE (subordinatamente al completamento delle operazioni di capitalizzazione di seguito illustrate, tale quota salirà al 47,7%), titolare della concessione per la progettazione, realizzazione e gestione della nuova Tangenziale Est Esterna di Milano. Il progetto TE prevede un collegamento autostradale di 32 chilometri tra Agrate Brianza (interconnessione con Autostrada A4) e Melegnano (interconnessione con Autostrada A1) che sarà inoltre connesso, attraverso il cosiddetto «Arco TEEM», anche con l’Autostrada Brescia-Bergamo-Milano (BreBeMi). Il termine dei lavori di costruzione per quanto concerne l’Arco TEEM e l’intera opera è previsto, rispettivamente, nel 2014 e nel 2015; la scadenza della concessione è preventivata decorsi 50 anni dall’ultimazione della costruzione (2065). Tale concessionaria è risultata destinataria di un contributo pubblico pari a 330 milioni di euro, stanziato nel mese di giugno 2013, dal DL n. 69/2013 (c.d. “decreto del Fare”) e la sua erogazione è subordinata al *closing* finanziario dell’iniziativa che prevede che sia concesso a TE, entro la fine del corrente anno, un finanziamento *senior* di circa 1 miliardo di euro della durata di 7/8 anni.

**BreBeMi**, controllata in misura pari al 79% da AL (a sua volta partecipata da Satap e da ISP in misura pari – rispettivamente – al 13,4% ed al 42,5%), è la Società di progetto concessionaria per la progettazione, realizzazione e gestione del tratto autostradale diretto Brescia-Milano - dalla Tangenziale Sud di Brescia alla nuova Tangenziale Est di Milano - per un tracciato di circa 62 km la cui ultimazione è prevista nella primavera del 2014; la scadenza della concessione è prevista decorsi 19,5 anni dall’ultimazione della costruzione (giugno 2033).

Nell’ambito dell’**Accordo di Investimento**, il Gruppo Sias e ISP hanno assunto – subordinatamente al verificarsi delle condizioni sospensive illustrate in prosieguo - l’impegno alla sottoscrizione ed al versamento dell’aumento di

capitale sociale che sarà deliberato da **TEM** nel corso dell'odierna seduta assembleare convocata per le ore 13,30 ("Aumento di Capitale TEM) per complessivi 96,1 milioni di euro (45,6 milioni di euro in capo a Satap e 17,7 milioni di euro in capo a Sias cui si somma l'impegno assunto da ISP per 32,8 milioni di euro) e che consentirà a TEM di sottoscrivere, entro il prossimo 26 novembre e per pari importo, parte della quota risultata inoperta dell'aumento di capitale sociale deliberato in data 31 luglio 2013 dalla partecipata TE ("Aumento di Capitale TE").

A seguito di quanto sopra esposto, il Gruppo SIAS (tenuto conto della quota che verrà acquisita dalla collegata Itinera S.p.A. per effetto delle intese raggiunte con Impregilo S.p.A. di seguito illustrate) ed ISP risulteranno titolari, in TEM, di una quota pari al **59,1%** del capitale sociale (40% detenuto dal Gruppo SIAS, 1,6% detenuto dalla collegata Itinera S.p.A. e 17,5% detenuto da ISP).

Il citato **Accordo di Investimento** disciplina inoltre le modalità di copertura del fabbisogno finanziario di TE, in particolare attraverso:

- l'impegno di SIAS e ISP a sottoscrivere l'Aumento di Capitale TE rispettivamente per 34,6 milioni di euro e 3,4 milioni di euro che, tenuto conto del correlato impegno assunto da parte di alcuni Soci costruttori TE (38,1 milioni di euro) e dell'apporto TEM sopra illustrato, consentiranno l'integrale sottoscrizione del medesimo Aumento di Capitale TE;
- l'impegno di SIAS e ISP ad assicurare rispettivamente per 41,6 milioni di euro e 14,8 milioni di euro la sottoscrizione del "finanziamento soci subordinato" previsto, per complessivi 115 milioni di euro, dal vigente piano finanziario.

Il **Patto Parasociale** sottoscritto con ISP (che, per le parti di competenza, potrà essere anche esteso ad AL) è volto a disciplinare, inter alia, (i) il controllo congiunto di TEM, TE, AL e BreBeMi e la relativa *governance* con la possibilità – per il Gruppo Sias (inclusivo della collegata Itinera S.p.A., per quanto concerne TE) - di nominare una quota pari al 50% dei membri del Consiglio di Amministrazione di TEM/TE, (ii) la realizzazione della fusione tra le *holdings* TEM e AL – con successiva quotazione della società risultante post-fusione – e (iii) meccanismi di exit nell'ipotesi in cui la fusione e la quotazione non potessero essere realizzate

Nell'ambito delle negoziazioni relative all'operazione descritta, in data odierna, **Itinera S.p.A.** ed **Impregilo S.p.A.** ("Impregilo") hanno sottoscritto un **accordo** avente ad oggetto (i) l'acquisto, da parte di Itinera S.p.A. (società soggetta al controllo di Argo Finanziaria S.p.A. unipersonale), della totalità delle partecipazioni attualmente detenute da Impregilo in TEM ed in TE per complessivi 43,8 milioni di euro; in particolare, l'esborso previsto per l'acquisto della partecipazione in TEM sarà pari a 4,7 milioni di euro (tenuto conto del sovrapprezzo, pari a 1,3 milioni di euro, a suo tempo corrisposto da Impregilo) mentre l'acquisto della partecipazione in TE comporterà un esborso complessivo pari a 39,1 milioni di euro che – per una quota pari a 17,4 milioni di euro, oltre agli interessi che matureranno – sarà regolata al più tardi entro il 31 ottobre 2016 <sup>(1)</sup>; (ii) il subentro, tramite l'acquisto della

---

(1) Tale acquisizione comporterà, ad esito della conclusione dell'aumento del capitale sociale TE, un incremento della partecipazione detenuta dalla collegata Itinera pari al 3,7%.

partecipazione Lambro S.c.ar.l. da Impregilo, nei lavori relativi alla costruzione del tratto autostradale che sarà gestito da TE (stimato in circa 300 milioni di euro).

L'Accordo di Investimento, il Patto Parasociale ed, il sopracitato accordo con Impregilo sono **subordinati** all'avveramento delle seguenti **condizioni sospensive** che dovranno verificarsi – comunque – **entro la data del 26 novembre 2013**:

- (i) rinuncia – da parte degli attuali Soci di TEM, diversi da Gruppo Sias e ISP – all'esercizio del diritto di opzione relativamente all'Aumento di Capitale TEM;
- (ii) sottoscrizione e versamento di una quota pari ad almeno il 25% dell'inoptato TE da parte di alcuni Soci costruttori entro il 26 novembre 2013.

Gli **effetti finanziari** dell'operazione sopradescritta comporteranno, in capo al **Gruppo Sias**, un esborso - a titolo di apporti di *equity* e di finanziamento subordinato - pari a **159,7 milioni di euro** ( inclusivi della quota ascrivibile alla collegata Itinera).

Tenuto conto degli investimenti fino ad oggi effettuati nell'“area milanese”, pari a 89,3 milioni di euro (dei quali 13 milioni di euro in capo ad Itinera) e degli ulteriori impegni di capitalizzazione sopramenzionati, **l'investimento del Gruppo Sias** (inclusivo della quota ascrivibile alla collegata Itinera) ammonterà **complessivamente a circa 300 milioni di euro** .

Si rende infine noto che, in relazione alle suddette operazioni, che rientrano nel novero delle “operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza” previste dalla specifica procedura adottata dalla Società, è stato acquisito – in data 15 novembre 2013 – il parere favorevole da parte del Comitato Controllo e Rischi (che esercita, in Sias, le funzioni di “Comitato per le operazioni con parti correlate”) e che sarà reso pubblico – nei termini previsti dalla vigente normativa – il relativo “Documento Informativo”.

SIAS S.p.A.  
Il Presidente  
(Prof. Avv. Stefania Bariatti)

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

Via Bonzanigo , 22 – 10144 Torino (Italia)  
Telefono (011) 43.92.102 – Telefax (011) 47.31.691  
[info@grupposias.it](mailto:info@grupposias.it) Sito Internet: [www.grupposias.it](http://www.grupposias.it)  
PEC: [sias@legalmail.it](mailto:sias@legalmail.it)

**Investor Relations**  
e-mail: [investor.relations@grupposias.it](mailto:investor.relations@grupposias.it)  
tel.: +39 011 4392133

Per maggiori informazioni (Media):  
Moccagatta associati  
Tel. 02 86451695 / 02 86451419  
[segreteria@moccagatta.it](mailto:segreteria@moccagatta.it)