

Torino 6 ottobre 2010

COMUNICATO STAMPA

- **Approvazione del programma di emissioni obbligazionarie a medio termine (*Euro Medium Term Note Programme*)**
- **Convocazione dell'Assemblea Straordinaria e Ordinaria degli Azionisti:**
 - **Esame della proposta di distribuzione di una parte della riserva "utili a nuovo" per un ammontare di euro 0,14 per azione (pari, complessivamente, a circa 31,8 milioni di euro)**
 - **Esame della proposta di adeguamento dello Statuto Sociale e del Regolamento dell'Assemblea**

Il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data odierna, ha deliberato la costituzione di un **programma di emissioni obbligazionarie a medio-lungo termine (*Euro Medium Term Note Programme*)** per un ammontare complessivo massimo di **euro 2.000.000.000** da registrarsi presso la Borsa dell'Irlanda (Irish Stock Exchange).

La realizzazione del programma in oggetto (per il quale Mediobanca ha svolto l'attività di *Sole Arranger*) rappresenterà, per SIAS, un canale di accesso rapido ed efficiente al mercato dei capitali e, al contempo, uno strumento idoneo a perseguire l'obiettivo di centralizzare la raccolta di provvista del Gruppo ad essa facente capo.

A valere sul programma potranno essere emessi, anche in più serie e/o tranche, titoli obbligazionari ordinari, non condizionati e non subordinati, per un valore nominale unitario almeno pari ad euro 50.000 e fino all'ammontare massimo in linea capitale sopra indicato. Tali titoli saranno offerti in sottoscrizione unicamente ad investitori qualificati ed istituzionali italiani ed esteri (ad eccezione di quelli USA) e potranno, a seconda dei casi, essere assistiti o meno da garanzia reale. In particolare, le obbligazioni di tipo "*secured*" saranno assistite da un diritto di pegno a valere sui crediti di SIAS derivanti dai finanziamenti infragruppo per mezzo dei quali SIAS medesima trasferirà i proventi delle citate emissioni alle società operative da essa controllate : il merito di credito dei titoli che saranno emessi risulterà - pertanto - in linea con quello del Gruppo nel suo complesso senza dare origine alla c.d. "subordinazione strutturale" del debito.

Si prevede che al sopramenzionato programma sarà attribuito un rating da parte di Moody's. Inoltre Moody's assegnerà, di volta in volta, un rating specifico alle singole emissioni che saranno eventualmente effettuate da SIAS a valere sul programma stesso.

Nel corso della medesima riunione il Consiglio ha, inoltre, favorevolmente esaminato la proposta di **distribuzione di parte della riserva "utili a nuovo"** per un ammontare di **euro 0,14** per ciascuna delle azioni che risulteranno in circolazione alla data dell'Assemblea (controvalore complessivo stimato pari a circa 31,8 milioni di euro). Tale corresponsione si inquadra nell'ambito di una prassi societaria ormai consolidata nel corso degli anni, che prevede la distribuzione dei risultati reddituali in due distinti periodi dell'anno.

Subordinatamente all'approvazione della proposta da parte dell'Assemblea degli Azionisti, le citate riserve potranno essere poste in pagamento con decorrenza dal 25 novembre 2010 e, pertanto, le azioni saranno quotate ex-distribuzione riserve dalla data del 22 novembre 2010, contro stacco della cedola n. 18.

E' stata altresì deliberata una proposta di **adeguamento dello Statuto Sociale** e del **Regolamento dell'Assemblea** sostanzialmente finalizzata al recepimento del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n. 27 relativo all'esercizio di alcuni diritti degli Azionisti di società quotate.

Le summenzionate proposte saranno sottoposte all'esame ed alla approvazione dell'**Assemblea Straordinaria** ed **Ordinaria** degli **Azionisti** convocata per i giorni **15 novembre 2010** (in prima convocazione), **17 novembre 2010** (in seconda convocazione) e **18 novembre 2010** (in terza convocazione).

Il Presidente
(Dott. Bruno Binasco)