

COMUNICATO STAMPA

- Chiusa con successo emissione obbligazionaria *senior secured* da 500 milioni di euro, con scadenza a 10 anni
- Emissione a tasso fisso con spread di 188 bp sopra al tasso mid swap a 10 anni
- La provvista è a sostegno del piano di investimenti nel settore delle infrastrutture autostradali in Italia di complessivi ca 2,8 miliardi di euro
- La raccolta deriva principalmente dall'estero che ha partecipato per circa il 65% del totale

Torino, 19 ottobre 2010 – SIAS ha chiuso oggi con successo il collocamento di un prestito obbligazionario di tipo *senior secured* da euro 500 milioni della durata di 10 anni e rating Baa2 di Moody's. L'emissione segue un *roadshow* che ha toccato le principali piazze finanziarie europee.

L'operazione ha registrato in meno di due ore un "libro" ordini di elevata qualità, con una **domanda complessiva pari a 3 volte l'offerta**, a conferma dell'elevato interesse registrato presso gli investitori. La grande richiesta ha consentito a SIAS di ridurre il **credit spread a 188** punti base sopra il tasso *mid swap* di pari scadenza, rispetto alle indicazioni iniziali di 190-195 punti base.

L'emissione è stata sottoscritta principalmente da **investitori stranieri** che hanno rappresentato ca il **65%** del totale (in particolare UK e Francia con un 20% ca ciascuno).

Le obbligazioni che hanno un taglio unitario minimo di 50 mila euro e scadono il 26 ottobre 2020, pagano una cedola lorda annua pari al 4,5% e sono state collocate a un prezzo di emissione pari a 99,134% esclusivamente presso investitori qualificati.

La data di regolamento della sottoscrizione è stata fissata il 26 ottobre 2010. Da tale data le obbligazioni, regolate dalla legge inglese, saranno negoziate presso la Borsa dell'Irlanda.

SIAS utilizzerà i proventi dell'emissione in discorso per erogare alle società controllate finanziamenti infragruppo per un ammontare complessivamente pari all'importo in linea capitale delle obbligazioni emesse. Con detta provvista le stesse provvederanno a finanziare il programma di **investimenti** nel **settore autostradale italiano** quantificato in ca complessivi **2,8 miliardi di euro**.

Le obbligazioni sono garantite da pegno sui crediti pecuniari derivanti dai sopra menzionati finanziamenti infragruppo.

L'emissione, che si inserisce nell'ambito del programma *Euro Medium Term Notes* (EMTN) di euro 2 miliardi approvato dal Consiglio di Amministrazione di SIAS lo scorso 6 ottobre, persegue l'obiettivo di centralizzare l'attività di raccolta del Gruppo in capo a SIAS con successivo trasferimento della liquidità alle società operative



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

mediante specifici finanziamenti infragruppo, nonché di diversificare le fonti di finanziamento, mediante utilizzo di strumenti di raccolta alternativi ai finanziamenti bancari e a BEI e CDP.

Il collocamento è stato curato da **Mediobanca** e **UniCredit** in qualità di *global coordinator* e *joint bookrunner*, Crédit Agricole CIB e Société Générale hanno partecipato all'operazione con il ruolo di *joint lead manager* e *joint bookrunner*.

L'Amministratore Delegato
Dott. Alberto Sacchi