

SIAS: PIENO SUCCESSO PER IL LANCIO DI UNA EMISSIONE OBBLIGAZIONARIA DA 550 MILIONI DI EURO

- Lanciata e prezzata con grande successo l'emissione obbligazionaria senior secured da 550 milioni di euro, con scadenza a 10 anni (ordini pari a circa 3,3 volte l'importo dell'emissione)
- Emissione a tasso fisso con spread di 70 punti base sopra al tasso *mid swap* a 10 anni (rendimento del 1,752%) e cedola pari a 1,625%
- La provvista è finalizzata al sostegno delle necessità finanziarie della controllata SATAP, ivi inclusi i relativi investimenti autostradali
- Gli ordini sono pervenuti principalmente da investitori esteri che hanno rappresentato più dell'85% del totale

Torino, 31 gennaio 2018. SIAS S.p.A. ha lanciato e prezzato oggi con grande successo un prestito obbligazionario di tipo *senior secured* di euro 550 milioni in linea capitale della durata di 10 anni e per il quale è attesa l'assegnazione di un rating pari a Baa2 da parte di Moody's e BBB+ da parte di Fitch. L'emissione segue un *roadshow* che ha interessato le principali piazze finanziarie europee consentendo di incontrare oltre 50 investitori.

L'operazione ha registrato, in poco più di 3 ore, ordini pari a circa 3,3 volte l'offerta, a conferma dell'elevato interesse registrato dagli investitori. La grande richiesta ha consentito a SIAS di ridurre lo *spread* a 70 punti base sopra il tasso *mid swap* a 10 anni, rispetto alle indicazioni iniziali di 85/90 punti base.

Gli ordini sono pervenuti principalmente da investitori stranieri che hanno rappresentato più dell'85% del totale allocato (in particolare Francia, UK e Germania rappresentano oltre il 70% del totale).

Le obbligazioni dal taglio unitario minimo di 100 mila euro e scadenza 8 febbraio 2028, pagano una cedola lorda annua pari all'1,625% e sono state collocate, ad un prezzo di emissione pari al 98,844%, esclusivamente presso investitori qualificati.

La data di regolamento del prestito obbligazionario è attesa per l'8 febbraio 2018, subordinatamente alla stipula della relativa documentazione contrattuale e al soddisfacimento delle condizioni sospensive all'emissione. Da tale data le obbligazioni, regolate dalla legge inglese, saranno negoziate presso il mercato regolamentato gestito dall'Irish Stock Exchange.

SIAS erogherà a SATAP S.p.A. un finanziamento infragruppo per un ammontare complessivamente pari all'importo in linea capitale dei titoli emessi, i cui proventi saranno dalla stessa impiegati per coprire le proprie necessità finanziarie, incluse quelle per gli investimenti autostradali.

Ai sensi della struttura finanziaria accentrata di Gruppo, le obbligazioni saranno garantite da un diritto di pegno sui crediti pecuniari derivanti dal sopra menzionato finanziamento infragruppo.

L'emissione, che si inserisce nell'ambito del programma *Euro Medium Term Notes* (EMTN) di euro 2 miliardi costituito nel 2010 e già utilizzato nell'ottobre di tale anno per 500 milioni di euro e nel febbraio 2014 per ulteriori 500 milioni di euro, permette di proseguire nel percorso di (i) centralizzazione dell'attività di raccolta del Gruppo in capo a SIAS con successivo trasferimento della liquidità alle società operative mediante specifici finanziamenti infragruppo e (ii) diversificazione delle fonti di finanziamento.



Il collocamento è stato curato, in qualità di joint bookrunners, da Banca IMI S.p.A., BNP Paribas, J.P. Morgan Securities plc, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e UniCredit Bank AG, in qualità di other bookrunners, da Barclays Bank PLC, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A., Banco Santander S.A., Citigroup Global Markets Limited, Crédit Agricole Corporate & Investment Bank, Deutsche Bank AG, London Branch, Morgan Stanley & Co. International plc e Nomura International plc e, in qualità di co-managers, da Banca Akros S.p.A. – Gruppo Banco BPM, Equita SIM S.p.A., Intermonte SIM S.p.A. e UBI Banca S.p.A.

SIAS è assistita da Legance – Avvocati Associati ed i managers sono assistiti da White & Case.

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 Sito Internet: www.grupposias.it

PEC: sias@legalmail.it

Investor Relations

Giuseppe Agogliati

e-mail: investor.relations@grupposias.it

tel.: +39 011 4392133

Rapporti con Media

Giovanni Frante

Tel: 0131 879309

gfrante@astm.it

Moccagatta associati

Tel. 02 86451695 / 02 86451419

segreteria@moccagatta.it