



**DISCLOSURE PURSUANT TO ARTICLE 84-BIS, PARAGRAPH 5 OF THE REGULATIONS ADOPTED WITH CONSOB RESOLUTION 11971 OF 14 MAY 1999, AS AMENDED**

Rome, 30 March 2015

This notice has been prepared to provide information on resolutions adopted during 2014 in order to implement existing share-based incentive plans for employees or staff of Atlantia SpA (“**Atlantia**” or the “**Company**”) and its subsidiaries within the meaning of article 2359 of the Italian Civil Code (the “**Subsidiaries**” and, together with the Company, the “**Group**”), collectively referred to as the “**Plans**” and individually as the “**Plan**”.

**2014 Phantom SOP – 1st award cycle 2014 (Board of Directors’ meeting of 9 May 2014)**

**1. Beneficiaries**

The beneficiaries selected under the Plan terms and conditions are:

- a) the Chairman of the Board of Directors, the Chief Executive Officer/General Manager and other key management personnel of the issuer (figures pertaining to the latter category are presented on an aggregate basis, as they do not meet the threshold, under existing regulations, for disclosure on an individual basis);
- b) the Chief Executive Officer and General Manager of the issuer’s subsidiary, Autostrade Meridionali SpA;
- c) the executive vice presidents, chief executive officers and general managers of the following subsidiaries of the issuer: Ad Moving SpA, ADR Security Srl, ADR Mobility Srl, Autostrade Tech SpA, EssediEsse SpA, Giove Clear Srl, Pavimental SpA, Spea SpA, Tangenziale di Napoli SpA and Telepass SpA; and
- d) other managers within the Group (indicated numerically as – whilst holding positions in one or more Group companies – for the purposes of the Plan they have been selected by Atlantia’s

Board of Directors on the basis of the position held within the Group itself by virtue of the fact that they are employees of Atlantia or of other Group companies. These persons do not receive any form of remuneration as directors, but are paid a salary solely by the company by which they are employed and as a result of this employment relationship).

Given that the beneficiaries include persons within the meaning of art. 84-*bis*, paragraph 2 of the regulations adopted with CONSOB Resolution 11971 of 14 May 1999, as amended (the “**Regulations for Issuers**” or “**RI**”), the Plan meets the requirements to qualify as “of material significance”.

## **2. Reasons for adoption of the plan**

Reference should be made to Section I of the Remuneration Report 2015, available on the Company’s website at <http://www.atlantia.it/en/corporate-governance/remuneration.html>

## **3. Approval procedure and timing of grant**

Reference should be made to the Information Circular (prepared pursuant to article 84-*bis* of the RI), available on the Company’s website at <http://www.atlantia.it/en/corporate-governance/informational-documents.html>

## **4. Characteristics of the financial instruments granted**

Reference should be made to the Information Circular (prepared pursuant to article 84-*bis* of the RI), available on the Company’s website at <http://www.atlantia.it/en/corporate-governance/informational-documents.html>

*Table 1, required by Paragraph 4.24 of Schedule 7, Annex 3A of the Regulations for Issuers: Part 2 - Section 2, is attached (Italian version).*

## **SGMBO Plan – MBO 2013 award (Board of Directors’ meeting of 9 May 2014)**

### **1. Beneficiaries**

The beneficiaries selected under the Plan terms and conditions are:

- a) the Chief Executive Officer/General Manager and other key management personnel of the issuer (figures pertaining to the latter category are presented on an aggregate basis, as they do not meet the threshold, under existing regulations, for disclosure on an individual basis); and
- b) the chief executive officers of the following subsidiaries of the issuer: Autostrade Tech SpA and Telepass SpA.

Given that the beneficiaries include persons within the meaning of art. 84-*bis*, paragraph 2 of the RI, the Plan meets the requirements to qualify as “of material significance”.

## **2. Reasons for adoption of the plan**

Reference should be made to Section I of the Remuneration Report 2015, available on the Company’s website at <http://www.atlantia.it/en/corporate-governance/remuneration.html>

## **3. Approval procedure and timing of grant**

Reference should be made to the Information Circular (prepared pursuant to article 84-*bis* of the RI), available on the Company’s website at <http://www.atlantia.it/en/corporate-governance/informational-documents.html>

## **4. Characteristics of the financial instruments granted**

Reference should be made to the Information Circular (prepared pursuant to article 84-*bis* of the RI), available on the Company’s website at <http://www.atlantia.it/en/corporate-governance/informational-documents.html>

*Table 1, required by Paragraph 4.24 of Schedule 7, Annex 3A of the Regulations for Issuers: Part 1 - Section 2, is attached (Italian version).*

### **2011 SOP – End of vesting period and award of options on dividends (Board of Directors’ meeting of 9 May 2014)**

The vesting period for the first award cycle for these options expired on 13 May 2014. In accordance with the Plan terms and conditions (the “**Terms and Conditions**”), following confirmation of achievement of the related performance hurdles, the final value of the shares was determined (the arithmetic mean of the official price for the period commencing on the fifteenth day preceding the last day of the vesting period to the same date of the preceding month, both inclusive) and the number of additional options to be awarded to beneficiaries, in application of a mathematical formula specified in the related Terms and Conditions, was computed. These additional options are awarded to take account of the total value of dividends paid during the period between the date of selection of each beneficiary and the fifteenth day preceding the last day of the vesting period.

As recommended by Atlantia’s Board of Directors to the Annual General Meeting of 16 April 2014 and as approved by that Meeting, in respect of these latter options, for the first cycle the Board elected to exercise the option to award beneficiaries, in place of the above additional options, a matching number of “phantom” options. In this way, on exercising these options, beneficiaries receive a gross amount in cash, computed in such a way as to enable Beneficiaries to receive a net amount equal to the amount

they would have received had they exercised the additional options (with the resulting award of Atlantia shares and payment of the exercise price) and immediately sold the shares in the market.

The “phantom” options do not represent an additional benefit with respect to the Plan Terms and Conditions.

### **1. Beneficiaries**

The beneficiaries selected under the Plan terms and conditions are the Chairman of the Board of Directors, the Chief Executive Officer/General Manager and other key management personnel of the issuer (figures pertaining to the latter category are presented on an aggregate basis, as they do not meet the threshold, under existing regulations, for disclosure on an individual basis).

Given that the beneficiaries include persons within the meaning of art. 84-*bis*, paragraph 2 of the RI, the Plan meets the requirements to qualify as “of material significance”.

### **2. Reasons for adoption of the plan**

Reference should be made to Section I of the Remuneration Report 2015, available on the Company’s website at <http://www.atlantia.it/en/corporate-governance/remuneration.html>

### **3. Approval procedure and timing of grant**

Reference should be made to the Information Circular (prepared pursuant to article 84-*bis* of the RI), available on the Company’s website at <http://www.atlantia.it/en/corporate-governance/informational-documents.html>

### **4. Characteristics of the financial instruments granted**

Reference should be made to the Information Circular (prepared pursuant to article 84-*bis* of the RI), available on the Company’s website at <http://www.atlantia.it/en/corporate-governance/informational-documents.html>

Further details are provided in the press release, published pursuant to art. 84-*bis*, paragraph 3 of the Regulations for Issuers, dated 7 March 2014. This is available on the Company’s website at <http://www.atlantia.it/en/corporate-governance/informational-documents.html>

*Table 1, required by Paragraph 4.24 of Schedule 7, Annex 3A of the Regulations for Issuers, is included in the Remuneration Report 2015, with particular reference to Table 2.*

<b>QUADRO 2</b> Stock Option								
<b>Sezione 2</b> Opzioni di nuova assegnazione in base alla decisione dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea								
Nome e cognome o categoria	Carica	Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero opzioni	Data di assegnazione Delibera CdA	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di assegnazione	Periodo del possibile esercizio (dal-al)
Fabio Cerchiai (1)								
Giovanni Castellucci (1)								
Dirigenti con Responsabilità Strategiche (1)								
Francesco Bandinelli	Direttore Generale di controllata	16.04.2014	Opzione phantom su azione Atlantia Phantom SOP 2014 1° ciclo	22.477	09.05.2014	18,50	18,54	10.05.2017 09.05.2020
Agostino Chisari	Amministratore esecutivo di controllata	16.04.2014	Opzione phantom su azione Atlantia Phantom SOP 2014 1° ciclo	17.756	09.05.2014	18,50	18,54	10.05.2017 09.05.2020
Ugo De Carolis	Amministratore esecutivo di controllata	16.04.2014	Opzione phantom su azione Atlantia Phantom SOP 2014 1° ciclo	38.961	09.05.2014	18,50	18,54	10.05.2017 09.05.2020
Pietro Ferraresi	Amministratore esecutivo di controllata	16.04.2014	Opzione phantom su azione Atlantia Phantom SOP 2014 1° ciclo	15.460	09.05.2014	18,50	18,54	10.05.2017 09.05.2020
Antonio Fraccari	Direttore Generale di controllata	16.04.2014	Opzione phantom su azione Atlantia Phantom SOP 2014 1° ciclo	19.980	09.05.2014	18,50	18,54	10.05.2017 09.05.2020
Antonino Galatà	Amministratore esecutivo di controllata	16.04.2014	Opzione phantom su azione Atlantia Phantom SOP 2014 1° ciclo	35.782	09.05.2014	18,50	18,54	10.05.2017 09.05.2020
Luigi Giacalone	Amministratore esecutivo di controllata	16.04.2014	Opzione phantom su azione Atlantia Phantom SOP 2014 1° ciclo	27.472	09.05.2014	18,50	18,54	10.05.2017 09.05.2020
Riccardo Maria Kustermann	Amministratore esecutivo di controllata	16.04.2014	Opzione phantom su azione Atlantia Phantom SOP 2014 1° ciclo	26.848	09.05.2014	18,50	18,54	10.05.2017 09.05.2020
Claudio Ricci	Amministratore esecutivo di controllata	16.04.2014	Opzione phantom su azione Atlantia Phantom SOP 2014 1° ciclo	13.962	09.05.2014	18,50	18,54	10.05.2017 09.05.2020
Giancarlo Spinelli	Amministratore esecutivo di controllata	16.04.2014	Opzione phantom su azione Atlantia Phantom SOP 2014 1° ciclo	14.586	09.05.2014	18,50	18,54	10.05.2017 09.05.2020
Franco Tolentino	Amministratore esecutivo di controllata	16.04.2014	Opzione phantom su azione Atlantia Phantom SOP 2014 1° ciclo	28.771	09.05.2014	18,50	18,54	10.05.2017 09.05.2020
Giulio Barrel (2)								
Michele Donferri (2)								
Altri Dirigenti (3)	N. 37	16.04.2014	Opzione phantom su azione Atlantia Phantom SOP 2014 1° ciclo	708.073	09.05.2014	18,50	18,54	10.05.2017 09.05.2020

(1) Si rinvia alla Tabella 2 allegata alla Relazione sulla Remunerazione di Atlantia approvata dal CdA il 6 marzo 2015

(2) Si rinvia alla Tabella 2 allegata alla Relazione sulla Remunerazione di Autostrade Meridionali approvata dal CdA il 25 febbraio 2015

(3) Nella categoria "Altri Dirigenti" sono indicati numericamente i soggetti che - seppur designati per ricoprire cariche sociali in una o più delle società del Gruppo - sono stati individuati quali beneficiari dal Consiglio di Amministrazione di Atlantia in virtù del rapporto di lavoro subordinato che intrattengono con Atlantia o con altre Società del Gruppo. Tali soggetti non percepiscono alcun emolumento quali amministratori, ma vengono esclusivamente retribuiti dalla Società con la quale intrattengono il rapporto di lavoro e in virtù di quest'ultimo.

<b>QUADRO 1</b> Strumenti finanziari diversi dalle stock option								
<b>Sezione 2</b> Strumenti di nuova assegnazione in base alla decisione dell'organo competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea								
Nome e cognome o categoria	Carica	Data della relativa delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari assegnati	Data della assegnazione Delibera CdA 09.05.2014	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione	Periodo di vesting
Giovanni Castellucci (1)								
Dirigenti con Responsabilità Strategiche (1)								
Ugo De Carolis	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	stock grant su azione Atlantia - Piano SG MBO 2013	3.576	12.05.2014		19,38	12.05.2014 12.05.2017
Luigi Giacalone	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	stock grant su azione Atlantia - Piano SG MBO 2013	1.783	12.05.2014		19,38	12.05.2014 12.05.2017

(1) Si rinvia alla Tabella 3A allegata alla Relazione sulla Remunerazione di Atlantia approvata dal CdA il 6 marzo 2015

<b>QUADRO 1</b>								
Strumenti finanziari diversi dalle stock option								
<b>Sezione 1</b>								
Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari								
Nome e cognome o categoria	Carica	Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione Delibera CdA	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione	Periodo di vesting
Fabio Cerchiai (1)								
Giovanni Castellucci (1)								
Dirigenti con Responsabilità Strategiche (1)								
Francesco Bandinelli	Direttore Generale di controllata	20.04.2011	stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 1° ciclo	6.091	13.05.2011	-	16,40	13.05.2011 - 13.05.2014 (A)
			stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 2° ciclo	9.314	14.06.2012		9,28	14.06.2012 - 14.06.2015
			stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 3° ciclo	2.808	08.11.2013		16,06	08.11.2013 - 08.11.2016
Agostino Chisari	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 3° ciclo	2.218	08.11.2013		16,06	08.11.2013 - 08.11.2016
Ugo De Carolis	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 1° ciclo	7.783	13.05.2011	-	16,40	13.05.2011 - 13.05.2014 (A)
			stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 2° ciclo	11.902	14.06.2012		9,28	14.06.2012 - 14.06.2015
			stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 3° ciclo	3.213	08.11.2013		16,06	08.11.2013 - 08.11.2016
			stock grant su azione Atlantia - Piano SG MBO 2011	5.296	14.05.2012		11,07	14.05.2012 - 14.05.2015
			stock grant su azione Atlantia - Piano SG MBO 2012	4.877	08.05.2013		14,16	08.05.2013 - 08.05.2016
Pietro Ferraresi	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 3° ciclo	1.545	08.11.2013		16,06	08.11.2013 - 08.11.2016
Antonio Fraccari	Direttore Generale di controllata	20.04.2011	stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 3° ciclo	2.496	08.11.2013		16,06	08.11.2013 - 08.11.2016
Antonino Galatà	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 1° ciclo	7.397	13.05.2011	-	16,40	13.05.2011 - 13.05.2014 (A)
			stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 2° ciclo	11.312	14.06.2012		9,28	14.06.2012 - 14.06.2015
			stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 3° ciclo	2.951	08.11.2013		16,06	08.11.2013 - 08.11.2016
Luigi Giacalone	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 1° ciclo	7.445	13.05.2011	-	16,40	13.05.2011 - 13.05.2014 (A)
			stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 2° ciclo	11.384	14.06.2012		9,28	14.06.2012 - 14.06.2015
			stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 3° ciclo	3.432	08.11.2013		16,06	08.11.2013 - 08.11.2016
			stock grant su azione Atlantia - Piano SG MBO 2011	4.053	14.05.2012		11,07	14.05.2012 - 14.05.2015
			stock grant su azione Atlantia - Piano SG MBO 2012	2.985	08.05.2013		14,16	08.05.2013 - 08.05.2016

<b>QUADRO 1</b> Strumenti finanziari diversi dalle stock option								
<b>Sezione 1</b> Strumenti relativi a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari								
Nome e cognome o categoria	Carica	Data della delibera assembleare	Tipologia degli strumenti finanziari	Numero strumenti finanziari	Data assegnazione Delibera CdA	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato all'assegnazione	Periodo di vesting
Riccardo Maria Kustermann	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 3° ciclo	3.354	08.11.2013		16,06	08.11.2013 - 08.11.2016
Claudio Ricci	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 3° ciclo	1.395	08.11.2013		16,06	08.11.2013 - 08.11.2016
Giancarlo Spinelli	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 3° ciclo	1.822	08.11.2013		16,06	08.11.2013 - 08.11.2016
Franco Tolentino	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 1° ciclo	5.936	13.05.2011	-	16,40	13.05.2011 - 13.05.2014 (A)
			stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 2° ciclo	9.078	14.06.2012		9,28	14.06.2012 - 14.06.2015
			stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 3° ciclo	2.372	08.11.2013		16,06	08.11.2013 - 08.11.2016
Giulio Barrel (2)								
Michele Donferri (2)								
Altri Dirigenti (3)	n. 18	20.04.2011	stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 1° ciclo	89.492	13.05.2011	-	16,40	13.05.2011 - 13.05.2014 (A)
	n. 18		stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 2° ciclo	140.175	14.06.2012		9,28	14.06.2012 - 14.06.2015
	n. 33		stock grant su azione Atlantia - Piano SGP 2011 3° ciclo	67	08.11.2013		16,06	08.11.2013 - 08.11.2016

(1) Si rinvia alla Tabella 3A allegata alla Relazione sulla Remunerazione di Atlantia approvata dal CdA il 6 marzo 2015

(2) Si rinvia alla Tabella 3A allegata alla Relazione sulla Remunerazione di Autostrade Meridionali approvata dal CdA il 25 febbraio 2015

(3) Nella categoria "Altri Dirigenti" sono indicati numericamente i soggetti che - seppur designati per ricoprire cariche sociali in una o più delle società del Gruppo - sono stati individuati quali beneficiari dal Consiglio di Amministrazione di Atlantia in virtù del rapporto di lavoro subordinato che intrattengono con Atlantia o con altre Società del Gruppo. Tali soggetti non percepiscono alcun emolumento quali amministratori, ma vengono esclusivamente retribuiti dalla Società con la quale intrattengono il rapporto di lavoro e in virtù di quest'ultimo.

(A) Le stock grant saranno convertite in azioni (i) fino al 50% dei diritti, allo scadere del primo anno successivo al vesting, (ii) i residui diritti, allo scadere del secondo anno successivo al vesting.



**QUADRO 2**  
Stock Option

**Sezione 1**

Opzioni relative a piani, in corso di validità, approvati sulla base di precedenti delibere assembleari

Nome e cognome o categoria	Carica	Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Opzioni detenute alla fine dell'esercizio precedente	Opzioni esercitate	Data di assegnazione	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato delle azioni sottostanti alla data di assegnazione	Periodo del possibile esercizio (dal-al)
Fabio Cerchiai (1)									
Giovanni Castellucci (1)									
Dirigenti con Responsabilità Strategiche (1)									
Francesco Bandinelli	Direttore Generale di controllata	20.04.2011	Opzioni di acquisto su azioni Atlantia SOP 2011 3° ciclo	11.309		08.11.2013	16,02	16,06	09.11.2016 - 09.11.2019
Agostino Chisari	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	Opzioni di acquisto su azioni Atlantia SOP 2011 3° ciclo	8.934		08.11.2013	16,02	16,06	09.11.2016 - 09.11.2019
Ugo De Carolis	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	Opzioni di acquisto su azioni Atlantia SOP 2011 3° ciclo	26.269		08.11.2013	16,02	16,06	09.11.2016 - 09.11.2019
Pietro Ferraresi	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	Opzioni di acquisto su azioni Atlantia SOP 2011 3° ciclo	6.223		08.11.2013	16,02	16,06	09.11.2016 - 09.11.2019
Antonio Fraccari	Direttore Generale di controllata	20.04.2011	Opzioni di acquisto su azioni Atlantia SOP 2011 3° ciclo	10.053		08.11.2013	16,02	16,06	09.11.2016 - 09.11.2019
Antonino Galatà	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	Opzioni di acquisto su azioni Atlantia SOP 2011 3° ciclo	24.126		08.11.2013	16,02	16,06	09.11.2016 - 09.11.2019
Luigi Giacalone	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	Opzioni di acquisto su azioni Atlantia SOP 2011 3° ciclo	13.823		08.11.2013	16,02	16,06	09.11.2016 - 09.11.2019
Riccardo Maria Kustermann	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	Opzioni di acquisto su azioni Atlantia SOP 2011 3° ciclo	13.509		08.11.2013	16,02	16,06	09.11.2016 - 09.11.2019
Claudio Ricci	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	Opzioni di acquisto su azioni Atlantia SOP 2011 3° ciclo	5.620		08.11.2013	16,02	16,06	09.11.2016 - 09.11.2019
Giancarlo Spinelli	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	Opzioni di acquisto su azioni Atlantia SOP 2011 3° ciclo	7.339		08.11.2013	16,02	16,06	09.11.2016 - 09.11.2019
Franco Tolentino	Amministratore esecutivo di controllata	20.04.2011	Opzioni di acquisto su azioni Atlantia SOP 2011 3° ciclo	19.399		08.11.2013	16,02	16,06	09.11.2016 - 09.11.2019
Giulio Barrel (2)									
Michele Donferri (2)									
Altri Dirigenti (3)	n. 33	20.04.2011	Opzioni di acquisto su azioni Atlantia SOP 2011 3° ciclo	305.230		08.11.2013	16,02	16,06	09.11.2016 - 09.11.2019

(1) Si rinvia alla Tabella 2 allegata alla Relazione sulla Remunerazione di Atlantia approvata dal CdA il 6 marzo 2015

(2) Si rinvia alla Tabella 2 allegata alla Relazione sulla Remunerazione di Autostrade Meridionali approvata dal CdA il 25 febbraio 2015

(3) Nella categoria "Altri Dirigenti" sono indicati numericamente i soggetti che - seppur designati per ricoprire cariche sociali in una o più delle società del Gruppo - sono stati individuati quali beneficiari dal Consiglio di Amministrazione di Atlantia in virtù del rapporto di lavoro subordinato che intrattengono con Atlantia o con altre Società del Gruppo. Tali soggetti non percepiscono alcun emolumento quali amministratori, ma vengono esclusivamente retribuiti dalla Società con la quale intrattengono il rapporto di lavoro e in virtù di quest'ultimo.