



Comunicato Stampa

ESERCIZIO DELL'OPZIONE D'ACQUISTO PARZIALE O TOTALE SULLA PARTECIPAZIONE DETENUTA DA ABERTIS IN CELLNEX

Roma, 23 marzo 2018 – Facendo seguito alle comunicazioni precedenti, Atlantia informa che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna sotto la presidenza del Dott. Fabio Cerchiai, ha deliberato di esercitare l'opzione d'acquisto parziale o totale di cui all'accordo preliminare con ACS e Hochtief stipulato il 13 marzo scorso (l'«Opzione di Acquisto») sulla partecipazione detenuta da Abertis Infraestructuras S.A. (Abertis), in Cellnex Telecom S.A. (Cellnex) secondo i seguenti termini:

- il prezzo di vendita delle azioni Cellnex corrisponderà alla media del valore di mercato dei sei mesi precedenti la data di regolamento dell'OPA sulle azioni Abertis, con un prezzo minimo di €21,20 e un prezzo massimo di €21,50 per azione di Cellnex (da aggiustarsi in relazione ai dividendi distribuiti);
- la percentuale di partecipazione acquisita sarà a discrezione di Atlantia pari al 29,9% o al 34% del capitale sociale di Cellnex, come verrà comunicato dalla stessa Atlantia – in conformità agli accordi sottoscritti – entro 10 giorni dal completamento da parte di Hochtief dell'OPA su Abertis.

In conformità agli impegni assunti con Atlantia, Hochtief farà quanto necessario affinché, subordinatamente all'esito positivo dell'OPA concorrente sulle azioni di Abertis, quest'ultima proceda alla vendita delle azioni Cellnex ad Atlantia o ad una società da essa designata.

Investor Relations

e-mail: investor.relations@atlantia.it

Rapporti con i Media

e-mail: media.relations@atlantia.it

www.atlantia.it

In data odierna inoltre il Consiglio di Amministrazione, preso atto della fairness opinion di Equita S.I.M., delle risultanze dell'incarico conferito a Mediobanca S.p.A. per la ricerca di possibili acquirenti della partecipazione Cellnex e, previo parere favorevole rilasciato dal Comitato degli Amministratori Indipendenti per le Operazioni con Parti Correlate ai sensi della Procedura con Parti Correlate della Società, ha deliberato all'unanimità dei presenti di accettare, in attesa di completare la ricerca di possibili acquirenti, i termini dell'impegno contenuti nell'unica offerta vincolante finora pervenuta da Edizione S.r.l. in data 20 marzo 2018, come integrata in data odierna (la «Lettera»). Gli amministratori indipendenti di Atlantia si sono avvalsi degli advisor Leonardo Houlihan Lokey e Gualtieri e Associati nonché dello Studio Legale Carbonetti e Associati.

Edizione si è impegnata a concedere ad Atlantia un diritto di vendita («Diritto di Put») di una partecipazione in Cellnex pari al 29,9% del capitale sociale (la «Partecipazione») ad un prezzo di esercizio pari al prezzo di €21,50 per azione di Cellnex (*cum dividend*) e quindi pari a un corrispettivo di € 1.489 milioni e ad ulteriori termini e condizioni sintetizzati di seguito e che saranno meglio descritti nel documento informativo relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate previsto dall'art. 5 del Regolamento CONSOB 17221/2010, come successivamente modificato, che Atlantia metterà a disposizione del pubblico con le modalità e nei termini previsti dalle disposizioni normative e regolamentari vigenti.

L'accettazione del Diritto di Put offerto da Edizione consentirà ad Atlantia di dare certezza, sia nei tempi sia nel valore, al processo di cessione della Partecipazione nell'ambito dell'accordo con ACS e Hochtief per l'investimento congiunto in Abertis.

La Lettera ha principalmente ad oggetto il riconoscimento in favore di Atlantia del Diritto di Put sulla partecipazione, nonché l'assunzione degli impegni contenuti nell'Opzione di Acquisto, ivi inclusi i termini e condizioni di un eventuale aggiustamento del prezzo secondo un meccanismo cd. di *earn out* nei 12 mesi successivi al trasferimento, in linea con quanto previsto nell'Opzione di Acquisto per il numero di azioni oggetto della compravendita. Il Diritto di Put potrà essere esercitato entro il 16 aprile 2018.

Nel caso in cui si perfezioni la compravendita della Partecipazione Edizione riconoscerà ad Atlantia (i) il diritto (personale e incedibile) di co-investire in Cellnex, acquistando fino al 20% della Partecipazione (pari, in trasparenza, al 6% circa del capitale di Cellnex) entro i 2 anni successivi all'esecuzione della compravendita e (ii) un "diritto di prima offerta" e un "diritto di prelazione" per l'ipotesi in cui Edizione intenda cedere - direttamente o indirettamente - in tutto o in parte, la Partecipazione entro i 7 anni successivi all'esecuzione della compravendita.

IMPORTANT INFORMATION

*This document does not and will not constitute an offer of the Atlantia Special Shares or an offer to sell or a solicitation of an offer to buy the Atlantia Special Shares in any jurisdiction where such offer or solicitation may be unlawful (the "**Restricted Jurisdictions**").*

NOTICE TO US SHAREHOLDERS

This Tender Offer does not constitute an offer of the Atlantia Special Shares to any person with a registered address, or who is resident or located, in the United States or any other Restricted Jurisdiction. The Atlantia Special Shares have not been, and will not be, registered under the US Securities Act or any state securities laws in the United States or under the relevant laws of any other Restricted Jurisdiction or of any state, province or territory of any other Restricted Jurisdiction and may not be offered, sold, resold, taken up, transferred, delivered or distributed, directly or indirectly, into, in or within the United States or any other Restricted Jurisdiction except pursuant to an applicable exemption from, or in a transaction not subject to, applicable registration or qualification requirements. None of the securities referred to in this document have been approved or disapproved by the SEC, any state securities commission in the United States or any other US regulatory authority, nor have such authorities passed upon or determined the fairness or merits of such securities or upon the adequacy or accuracy of the information contained in this document. Any representation to the contrary is a criminal offence in the United States.

Resales of the Atlantia Special Shares may only be made (i) outside the US in offshore transactions to non-US Persons as defined in, and in reliance on Regulation S under the Securities Act or (ii) within the United States pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. Atlantia, S.p.A. will require the provision of a letter by investors resident or located in the United States and any transferees resident or located in the United States containing representations as to their status under the US Securities Act and will refuse to issue or transfer Atlantia Special Shares to such investors that do not meet the foregoing requirements. Subject to certain exceptions, any applications for the Atlantia Special Shares will be treated as invalid if it appears to have been executed or effected in, postmarked or otherwise dispatched in or from the United States, or if it appears to have been sent by a person who cannot make the representations and warranties required in a letter referenced to above.

The Atlantia Special Shares comprise shares of an Italian company and the Tender Offer and this document are subject to procedural and disclosure requirements that are different from those of the United States. Any financial statements or other financial information included in this document may have been prepared in accordance with non-US accounting standards that may not be comparable to the financial statements of US companies or companies whose financial statements are prepared in accordance with generally accepted accounting principles in the United States. It may be difficult for holders of Atlantia Special Shares located in the United States to enforce their rights and any claims they may have arising under the US federal securities laws in connection with the Tender Offer since Atlantia, S.p.A. is located in a country other than the United States and some or all of its officers and directors may be residents of countries other than the United States. Holders of Atlantia Special Shares located in the United States may not be able to sue Atlantia, S.p.A. or its directors or officers in a non-US court for violations of US securities laws. Furthermore, it may be difficult to compel Atlantia, S.p.A. and its respective affiliates to subject themselves to the jurisdiction or judgment of a US court.