



GEMINA

Comunicato Stampa Congiunto

FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI GEMINA IN ATLANTIA: I CDA DI ATLANTIA E GEMINA APPROVANO UNA CLAUSOLA INTEGRATIVA DEL PROGETTO DI FUSIONE CONCERNENTE L'EMISSIONE DI UN DIRITTO DI ASSEGNAZIONE CONDIZIONATO DA ATTRIBUIRE AGLI AZIONISTI DI GEMINA

- I Consigli di Amministrazione di Atlantia e Gemina approvano una clausola integrativa del progetto di fusione che prevede l'emissione di "Diritti di assegnazione condizionati azioni ordinarie Atlantia 2013" (i "Diritti di Assegnazione Condizionati" e, ciascuno un "Diritto di Assegnazione Condizionato") da attribuire ai possessori di azioni ordinarie e di risparmio Gemina, contestualmente all'assegnazione delle azioni Atlantia
- L'emissione dei Diritti di Assegnazione Condizionati è volta a fronteggiare i potenziali effetti negativi sul rapporto di cambio – quale determinato dai rispettivi consigli di amministrazione dell'8 marzo u.s. – derivanti dal rischio di diminuzione del valore del capitale economico di Atlantia per il caso di sentenza definitiva di condanna di Autostrade per l'Italia a seguito della domanda risarcitoria formulata dal Ministero dell'Ambiente.
- Assemblee straordinarie convocate per l'8 agosto 2013 in prima convocazione e il 9 agosto 2013 in seconda convocazione per deliberare in merito alla suddetta clausola integrativa.
- Assemblea speciale dei possessori di azioni di risparmio Gemina convocata per il 7 agosto 2013 in prima convocazione e l'8 agosto 2013 in seconda convocazione.

Investor Relations
e-mail: investor.relations@atlantia.it

Rapporti con i Media
e-mail: media.relations@atlantia.it

www.atlantia.it

Investor Relations
e-mail: investor.relator@gemina.it

Rapporti con i Media
e-mail: pressoffice@adr.it

www.gemina.it

Roma-Fiumicino, 28 giugno 2013 - I Consigli di Amministrazione di Atlantia S.p.A. (“**Atlantia**”) e Gemina S.p.A. (“**Gemina**”), riunitisi in data odierna, hanno approvato una clausola integrativa del progetto di fusione per incorporazione di Gemina in Atlantia (la “**Fusione**”) al fine di prevedere, contestualmente all’emissione delle azioni al servizio del concambio della Fusione, l’attribuzione gratuita di Diritti di Assegnazione Condizionati ai possessori di azioni ordinarie e di risparmio di Gemina che ricevano in concambio azioni Atlantia alla data di efficacia della Fusione, nel rapporto di n. 1 Diritto di Assegnazione Condizionato per ciascuna azione ordinaria Atlantia di nuova emissione al servizio delle Fusione. Di tali Diritti di Assegnazione Condizionati sarà richiesta l’ammissione alla quotazione sull’MTA, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., o su altro mercato regolamentato. Le predette delibere sono state assunte con i pareri favorevoli, per Atlantia, del Comitato degli Amministratori Indipendenti per le Operazioni con Parti Correlate e, per Gemina, del Collegio Sindacale, rilasciato ai sensi delle rispettive Procedure per le operazioni con parti correlate, in ordine all’interesse delle rispettive Società a proseguire nel procedimento di Fusione secondo i termini originariamente concordati e sulla base dell’integrazione al Progetto di Fusione concernente l’emissione dei Diritti di Assegnazione Condizionati.

MOTIVAZIONI DELL’INTEGRAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E DELL’EMISSIONE DEI DIRITTI DI ASSEGNAZIONE CONDIZIONATI

La clausola integrativa del progetto di Fusione concernente la previsione dell’emissione dei Diritti di Assegnazione Condizionati è stata deliberata all’esito di un confronto tra Atlantia e Gemina avviato a seguito degli approfondimenti svolti da quest’ultima in ordine ai potenziali effetti negativi sul rapporto di cambio, quale determinato dai rispettivi Consigli di Amministrazione in data 8 marzo 2013 (il “**Rapporto di Cambio**”), derivanti dal rischio di soccombenza di Autostrade per l’Italia S.p.A. (“**Autostrade per l’Italia**” o “**ASPI**”) dinanzi alla richiesta di risarcimento danni “per equivalente patrimoniale” di importo quantificato in Euro 810 milioni, in solido con tutti gli imputati, formulata nell’ambito del procedimento penale n. 9147/2007 per presunte violazioni della normativa ambientale in occasione dei lavori di realizzazione di alcune opere della Variante di Valico (il “**Procedimento**”).

Ad esito del predetto confronto, svolto con l’ausilio dei propri *advisor* legali e finanziari, e in ossequio alle previsioni contenute nelle rispettive Procedure per le operazioni con parti

correlate, in data odierna, i Consigli di Amministrazione di Atlantia e Gemina, previo parere favorevole rilasciato dagli organi competenti ai sensi delle predette Procedure:

(i) hanno confermato il reciproco e coincidente interesse alla realizzazione, entro il corrente esercizio, del progetto di integrazione tra Atlantia e Gemina, ritenuto di rilevanza strategica per i rispettivi *business*, perseguendo la Fusione l'obiettivo di realizzare l'integrazione industriale dei *business* autostradali e aeroportuali, sotto il controllo di una sola *holding* quotata, con l'obiettivo di creare una realtà in grado di proporsi al mercato come operatore *leader* infrastrutturale integrato;

(ii) hanno ritenuto, in considerazione del potenziale rischio connesso all'evento costituito dall'azione risarcitoria esperita dal Ministero dell'Ambiente nei confronti di ASPI e allo stesso tempo dell'interesse strategico dell'operazione di Fusione per le due società, che fosse di interesse comune sottoporre alle rispettive Assemblee l'approvazione di una integrazione del Progetto di Fusione volta, attraverso l'emissione, da parte di Atlantia, dei Diritti di Assegnazione Condizionati, a fronteggiare i potenziali effetti negativi, per i possessori di azioni Gemina alla data di efficacia della Fusione, derivanti dall'eventuale diminuzione del valore del capitale economico di Atlantia nel caso di condanna di Autostrade per l'Italia nell'ambito del Procedimento o in un successivo procedimento civile di quantificazione del danno.

CARATTERISTICHE DEI DIRITTI DI ASSEGNAZIONE CONDIZIONATI

Contestualmente all'approvazione della clausola integrativa del Progetto di Fusione l'Assemblea Straordinaria degli azionisti di Atlantia sarà chiamata: (i) ad approvare l'assegnazione gratuita, alla data di efficacia della Fusione, agli azionisti ordinari e di risparmio di Gemina di massimi n. 164.025.376 Diritti di Assegnazione Condizionati, e (ii) a deliberare un contestuale aumento del capitale sociale destinato irrevocabilmente al servizio dei Diritti di Assegnazione Condizionati, per un ammontare nominale massimo di Euro 18.455.815,00 – conseguentemente modificando l'articolo 6 del proprio statuto con decorrenza dalla data di efficacia della Fusione – per un ammontare nominale massimo di Euro 18.455.815,00 e per massime n. 18.455.815 azioni ordinarie Atlantia con valore nominale pari a Euro 1,00 per azione, nonché la costituzione di una posta di patrimonio netto indisponibile e indistribuibile a copertura del predetto aumento.

Si riportano di seguito le caratteristiche principali dei Diritti di Assegnazione Condizionati.

Assegnazione: l'attribuzione ai possessori di azioni ordinarie e/o di risparmio Gemina che ricevano in concambio azioni Atlantia alla data di efficacia della Fusione avverrà a titolo gratuito e secondo il rapporto di n. 1 Diritto di Assegnazione Condizionato per ogni azione Atlantia assegnata in concambio.

Fondamento dell'emissione: fronteggiare i potenziali effetti negativi sul Rapporto di Cambio, per gli azionisti Gemina alla data di efficacia della Fusione, derivanti dal rischio di diminuzione del valore del capitale economico di Atlantia per il caso di sentenza definitiva di condanna di ASPI.

Diritti: i Diritti di Assegnazione Condizionati attribuiranno ai portatori, al verificarsi delle Condizioni di Assegnazione, il diritto di ricevere (i) un numero di azioni ordinarie Atlantia ("**Azioni di Compendio**") determinato in base al Rapporto di Assegnazione Definitivo, nonché (ii) l'Aggiustamento Dividendi.

Data di Scadenza: il quindicesimo anniversario dalla data di efficacia della Fusione, compresa.

Condizioni di assegnazione: (i) passaggio in giudicato, entro il periodo di validità dei Diritti di Assegnazione Condizionati, di una sentenza di condanna – o la stipulazione di un accordo transattivo che preveda a carico di ASPI una obbligazione di pagamento o l'esecuzione di lavori di ripristino – che disponga a carico di ASPI un risarcimento del danno, per equivalente patrimoniale o in forma specifica, e (ii) importo dell'obbligazione risarcitoria ovvero dei costi dei lavori di ripristino a carico di ASPI sia superiore a Euro 40 milioni.

Valore Definitivo del Claim: indica il valore attuale dalla Data di Consegna alla data dell'8 marzo 2013 – determinato utilizzando il Tasso di Interesse (su base composta) – dell'importo dell'obbligazione risarcitoria ASPI sarà tenuta a corrispondere ovvero dell'ammontare dei costi dei lavori di ripristino. È previsto un *cap* al Valore Definitivo del Claim pari a 810.000.000,00.

Numero Definitivo di Azioni di Compendio: determinato in misura pari alla differenza tra:

- (i) il numero di azioni Atlantia che sarebbero state emesse a servizio del Rapporto di Cambio qualora quest'ultimo fosse stato calcolato come rapporto tra (aa) il prezzo di chiusura delle azioni Atlantia alla data del 7 marzo 2013 (data immediatamente antecedente a quella di determinazione del Rapporto di Cambio) pari a Euro 12,74, al netto del saldo dividendi di Euro 0,391 distribuito da Atlantia nel maggio 2013 e dell'importo del Valore Definitivo del Claim ripartito per ciascuna azione Atlantia in circolazione alla data del 7 marzo 2013, e (bb) un prezzo per azione Gemina pari a Euro 1,372; e
- (ii) il numero di azioni Atlantia effettivamente assegnate in concambio agli azionisti Gemina alla Data di Efficacia della Fusione.

Aggiustamento Dividendi: indica l'importo complessivo capitalizzato al Tasso di Interesse (su base composta) dei dividendi che Atlantia avrebbe dovuto distribuire al Numero Definitivo di Azioni di Compendio, laddove fossero state emesse alla data di efficacia della Fusione, tenendo conto delle modifiche di detto numero rivenienti da eventuali operazioni sul capitale di Atlantia.

Rapporto di Assegnazione Definitivo: determinato in misura pari al rapporto tra il Numero Definitivo di Azioni di Compendio e il numero di Diritti di Assegnazione Condizionati emessi da Atlantia.

Tasso di Interesse: indica il tasso di interesse annuale calcolato come media aritmetica, nel periodo compreso tra marzo 2013 e l'ultimo mese disponibile prima della Data di Consegna, dei rendimenti dei titoli di stato italiani con vita residua tra gli 8 (o data più prossima) e i 12 anni (o data più prossima) così come rilevati e pubblicati da Banca d'Italia.

Facoltà di Atlantia: (i) in luogo dell'assegnazione, in tutto o in parte, di azioni di nuova emissione, Atlantia avrà la facoltà di assegnare azioni proprie a titolo di Azioni di Compendio.; (ii) in luogo dell'assegnazione, in tutto o in parte, di Azioni di Compendio, Atlantia avrà la facoltà di corrispondere ai Portatori un importo, in Euro; (iii) in luogo del regolamento per cassa relativo all'Aggiustamento Dividendi, Atlantia avrà la facoltà di assegnare, in tutto o in parte, azioni ordinarie Atlantia.

Aggiustamento del rapporto di assegnazione: in caso di operazioni sul capitale sociale di Atlantia che modifichino il numero di azioni Atlantia in circolazione, il rapporto tra il

numero definitivo di Azioni di Compendio e il numero di Diritti di Assegnazione Condizionati emessi si modificherà.

TEMPISTICA DELL'OPERAZIONE

L'integrazione del progetto di Fusione e l'emissione dei Diritti di Assegnazione Condizionati verrà sottoposta all'approvazione delle Assemblee straordinarie degli azionisti di Gemina e Atlantia convocate per l'8 agosto 2013, in prima convocazione, e per il 9 agosto 2013, in seconda convocazione, nonché all'approvazione, ai sensi dell'art. 146, comma 1, lett. b), TUF dell'assemblea speciale dei possessori di azioni di risparmio Gemina convocata per il 7 agosto 2013 in prima convocazione e per l'8 agosto 2013 in seconda convocazione.

In caso di approvazione della Fusione da parte dell'Assemblea speciale dei possessori di azioni di risparmio Gemina, a coloro tra tali possessori che non abbiano concorso alle deliberazioni spetterà inoltre il diritto di recesso ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 2437, comma 1, lett. g), e 2437-ter, comma 3, del codice civile.

Si prevede che la Fusione sia perfezionata al più tardi entro il 31 dicembre 2013.

L'articolazione della procedura di Fusione relativa alla emissione dei Diritti di Assegnazione Condizionati e alla conseguente integrazione del progetto di Fusione è disciplinata da un *addendum* all'accordo di Fusione tra Gemina ed Atlantia dell'8 marzo 2013, sottoscritto in data odierna da Atlantia e Gemina. In base a tale *addendum* le società partecipanti alla Fusione si sono impegnate a non mettere in distribuzione dividendi, neanche a titolo di acconto, sino alla data di efficacia della Fusione.

Il testo del progetto di Fusione con la clausola integrativa, dell'*addendum* all'accordo di Fusione e del Regolamento dei "Diritti di Assegnazione Condizionati Azioni Ordinarie Atlantia S.p.A. 2013" è pubblicato in data odierna sui siti Internet delle società agli indirizzi www.atlantia.it e www.gemina.it.

La clausola integrativa del progetto di Fusione, l'addendum alla relativa relazione illustrativa degli amministratori di cui all'art. 2501-*quinquies* del codice civile, il supplemento alla relazione dell'esperto comune PricewaterhouseCoopers S.p.A. nominato ai sensi dell'art. 2501-*sexies* del codice civile nonché la restante documentazione richiesta dalla legge saranno resi pubblici nei modi e nei termini di legge e regolamento.

Atlantia e Gemina metteranno a disposizione del pubblico, nei termini regolamentari, un supplemento del documento informativo – pubblicato in data 15 marzo 2013 e poi integrato in data 8 aprile 2013 – relativo ad operazioni di maggiore rilevanza con parti correlate di cui al Regolamento CONSOB 17221/2010 e successive modifiche.

Il Consiglio di Amministrazione di Atlantia è stato assistito dagli *advisor* finanziari Goldman Sachs International, Banca IMI - Intesa Sanpaolo; nonché da Deutsche Bank, che ha altresì fornito una *fairness opinion* che attesta che il corrispettivo inclusivo del Rapporto di Cambio e dei Diritti di Assegnazione Condizionati sarebbe stato congruo, da un punto di vista finanziario, per Atlantia, alla data dell'8 marzo 2013.

Il Consiglio di Amministrazione di Gemina è stato assistito dagli *advisor* finanziari Barclays e Unicredit, che hanno anche rilasciato una *fairness opinion* che attesta che il Rapporto di Cambio sarebbe stato congruo per gli azionisti ordinari di Gemina, da un punto di vista finanziario, alla data del 8 Marzo 2013 qualora, a tale data, fosse stata nota la pretesa risarcitoria del Ministero dell'Ambiente e si fosse prevista l'emissione dei Diritti di Assegnazione Condizionati.

Il Comitato degli Amministratori Indipendenti per le Operazioni con Parti Correlate di Atlantia – assistito da Intermonte e Rothschild quali *advisor* finanziari indipendenti – e il Collegio Sindacale di Gemina – assistito da Leonardo & Co. S.p.A. e Credit Suisse quali *advisor* finanziari indipendenti e con il supporto di un parere *pro veritate* reso dallo Studio Gianni, Origoni, Grippo, Cappelli & Partners – in data odierna hanno confermato il parere favorevole in relazione alla Fusione nei termini di cui all'integrazione del progetto di Fusione ai sensi delle rispettive procedure per le operazioni con parti correlate, tenuto conto dell'emissione dei Diritti di Assegnazione Condizionati.

Atlantia si è avvalsa come consulenti legali di Bonelli Erede Pappalardo Studio Legale e Gemina di Chiomenti Studio Legale.