



Comunicato Stampa

## ATLANTIA, ACS E HOCHTIEF SOTTOSCRIVONO ACCORDO VINCOLANTE

Roma, 14 marzo 2018 – Alle luce delle informazioni apparse nella stampa, Atlantia conferma che in data 13 marzo ha sottoscritto un accordo di principio di carattere vincolante (l' "Accordo"), soggetto al compimento di determinate condizioni, avente ad oggetto un'operazione di investimento congiunto in Abertis Infraestructuras, S.A. ("**Abertis**"), che si strutturerebbe conformemente alle seguenti caratteristiche essenziali (l' "**Operazione**"):

- **OPA di Hochtief:** in relazione all'OPA volontaria concorrente sulle azioni di Abertis formulata da Hochtief che è stata approvata dalla Comisión Nacional del Mercado de Valores (la "**CNMV**") il 12 marzo 2018, Hochtief modificherebbe le caratteristiche della sua offerta mediante l'eliminazione della controprestazione in azioni (e della conseguente condizione relativa alla quota minima di adesione a questa forma di controprestazione), di modo che la controprestazione dell'OPA, che si manterrebbe inalterata in €18,36 per azione di Abertis (come aggiustata per effetto dei dividendi di pertinenza) verrebbe integralmente corrisposta per cassa.

Hochtief eserciterebbe il diritto di *squeeze-out* nel caso raggiungesse la soglia legalmente richiesta o, in alternativa, promuoverebbe il delisting di Abertis.

- **Società Holding:** le Parti capitalizzerebbero per un importo di circa 7 miliardi di Euro una società-veicolo (la "**Società Holding**"), che acquisirebbe da Hochtief l'intera partecipazione in Abertis che Hochtief acquisterebbe con l'OPA per un controvalore

Investor Relations

e-mail: [investor.relations@atlantia.it](mailto:investor.relations@atlantia.it)

Rapporti con i Media

e-mail: [media.relations@atlantia.it](mailto:media.relations@atlantia.it)

[www.atlantia.it](http://www.atlantia.it)

identico a quello pagato nella stessa OPA e nell'eventuale squeeze-out o de-listing (aggiustata per effetto dei dividendi di pertinenza). La Società Holding sottoscriverebbe un nuovo contratto di finanziamento al fine di finanziare parzialmente la suddetta acquisizione.

Il capitale della Società Holding sarebbe ripartito tra le parti come segue: Atlantia 50% + 1 azione, ACS 30% e Hochtief 20% meno un'azione al fine di permettere il consolidamento contabile della Società Holding e di Abertis da parte di Atlantia. Le parti sottoscriverebbero un patto parasociale al fine di regolare le proprie relazioni come azionisti della Società Holding, includendo materie a maggioranze qualificate come prassi in questo tipo di operazioni.

- **Capitalizzazione ed investimento di Atlantia in Hochtief:** Hochtief realizzerebbe un aumento di capitale di approssimativamente 6,43 milioni di azioni che sarebbe sottoscritto nella sua integralità da ACS ad un prezzo di €146,42 per azione. ACS venderebbe ad Atlantia azioni di Hochtief per un controvalore totale di fino a €2.500 milioni al medesimo prezzo di detto aumento di capitale.
- **Accordo di collaborazione strategica:** in questo contesto, Atlantia, ACS e Hochtief hanno intenzione di sottoscrivere un contratto a lungo termine al fine di massimizzare la relazione strategica e le sinergie tra di loro ed Abertis in nuovi progetti di partnership pubblico-privata (*public-private partnership*), tanto in progetti di costruzione (*greenfield*) che di gestione (*brownfield*).
- **OPA di Atlantia:** sulla base di detti accordi, Atlantia desisterebbe dalla sua OPA sulle azioni di Abertis approvata dalla CNMV in data 9 ottobre del 2017.

L'Accordo è soggetto alla previa delibera ed eventuale approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di Atlantia, alla stipula del finanziamento necessario per concludere l'Operazione ed all'accordo tra le parti sui termini definitivi dei contratti che regolerebbero la stessa, che saranno eventualmente definiti nei prossimi giorni, sulla base dei termini essenziali già convenuti nell'Accordo, e che saranno opportunamente comunicati al mercato.

L'esecuzione dell'Accordo nei suoi termini essenziali citati è ugualmente condizionata alla supervisione della CNMV e non modifica, in questo momento, il processo delle offerte concorrenti in corso.

## **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.*