



Press Release

PRESS RELEASE PURSUANT TO ARTICLE 84-BIS, PARAGRAPH 5 OF CONSOB RESOLUTION 11971 OF 14 MAY 1999, AS SUBSEQUENTLY AMENDED (THE "REGULATIONS FOR ISSUERS") HAVING REGARD TO SHARE-BASED PAYMENTS.

Rome, 14 October 2011 – With reference to the share incentive plan designated the "*2009 Share Option Plan*" (the "**2009 SOP**") approved by the Annual General Meeting held on 23 April 2009 and subsequently amended by the Board of Directors on 15 July 2010 and by the Annual General Meeting of 20 April 2010, in addition to the further share incentive plans designated the "*2011 Share Option Plan*" (the "**2011 SOP**"), the "*2011 Share Grant Plan*" (the "**SGP**") and the "*MBO Share Grant Plan*" (the "**SGMBO**") approved by the Annual General Meeting of 20 April 2011 (as whole referred to as the "**Plans**"): (i) in view of the fact that, on 20 April 2011, the extraordinary session of the Annual General Meeting of the shareholder of Atlantia SpA (the "**Company**") approved a bonus issue, pursuant to article 2442 of the Italian Civil Code, with a par value of €30,014,857.00 via the capitalisation of a corresponding portion of distributable reserves (the "**Bonus Issue**"), via the issue of 30,014,857 new ordinary shares, ranking equally in all respects with the existing issued ordinary shares; (ii) in view of the fact that this event would result in an objective deterioration in the conditions applied to the beneficiaries of the Plans, given the reduction in the intrinsic value of each share; and (iii) in recognition of the fact that, in compliance with the terms and conditions of the Plans, the Board of Directors has the authority to make all the necessary alterations to the above Plans to ensure that there is no change in the substantive and financial terms of the Plans as the result of, among other things, extraordinary transactions such as the above bonus issue, the Board of Directors has today, in accordance with the provisions of the Information Memoranda for each of the Plans, prepared and published pursuant to art. 84-bis of the Regulations for Issuers (the "**Information Memoranda**"), has today voted:

With regard to the 2009 SOP

- a) to revise the table referred to the “Final Value” (which set the percentage of vested options as follows:

Final Value (€)	Percentage of Options granted that have vested
13.606	20%
14.512	27%
15.419	35%
16.327	42%
17.233	49%
18.141	56%
19.048	64%
19.954	71%
20.862	78%
21.769	85%
22.676	93%
23.583	100%
above €23.583	a percentage calculated on the basis of the following formula: $[(23.583 - \text{Exercise Price}) / (\text{Final Value} - \text{Exercise Price})] * 100$

- b) to revise the formula which sets the maximum amount of options that can be exercised as follows:

Should, at the time of each exercise of Options, the Current Value be above €23.583, the maximum number of Options that the Beneficiary may effectively exercise (without prejudice to the minimum number equal to at least a third of the vested Options) shall be the lower of (i) the number of vested Options, and (ii) a number of Options (“X”) to be calculated by applying the following formula:

$$X = \{OA * [(23.583 - \text{Exercise Price}) / (\text{Current Value} - \text{Exercise Price})]\} - OE$$

where:

OA = total number of Options granted;

OE = total number of Options previously exercised.

- c) to adjust the exercise price for the options granted at the following Board of Directors’ meetings as follows: (i) the meeting of 8 May 2009 from €12.349 to €11.761; (ii) 16 July 2009 from €13.332 to €12.697; and (iii) 15 July 2010 and 13 May 2011 from €15.079 to €14.361;
- d) to increase the maximum number of options grantable under the 2009 SOP from 961,956 to 1,010,054;

- e) to grant the beneficiaries of the options granted at the various Board of Directors' meetings 1 new option for every 20 previously granted options at the exercise prices indicated in point c) above;
- f) to apply, where necessary, the same changes in the computation of dividends paid from the date of approval of the 2009 SOP Terms and Conditions in calculating the "final value";
- g) to make the necessary amendments to the 2009 SOP Terms and Conditions following the above changes.

With regard to the 2011 SOP

- a) to adjust the "target value" (intended to mean the target share price that contributes to determining the maximum realisable gain) from €24.762 to €23.5829;
- b) to adjust the exercise price for the options granted at the Board of Directors' meeting of 13 May 2011 from €16.2914 to €15.5156;
- c) to grant the beneficiaries of the options granted at the above Board of Directors' meeting 1 new option for every 20 previously granted options at an exercise price of €15.5156;
- d) to apply, where necessary, the same changes in the computation of dividends paid from the offer date in calculating the additional number of options granted at the end of the "vesting period" ;
- e) to make the necessary amendments to the 2011 SOP Terms and Conditions following the above changes.

With regard to the SGP

- a) to adjust the "initial value" of the shares granted at the Board of Directors' meeting of 13 May 2011 from €16.2914 to €15.5156;
- b) to grant the beneficiaries of the shares granted at the above Board of Directors' meeting 1 new share for every 20 previously granted shares at an initial value of €15.5156;
- c) to make the necessary amendments to the SGP Terms and Conditions following the above changes.

* * *

The Plan is for employees and/or directors with certain responsibilities in the Company and its direct and indirect subsidiaries (the "Group") as have been and will, in future be, selected, in the Board of Directors' sole judgment, from among key management personnel within the Company and its subsidiaries, having regard to their position in the Company or its subsidiaries in relation to the creation of value for the Company and the Group and their loyalty to the Company and the Group.

All other information not expressly provided in this document can be found in the Information Memoranda, which are available at the registered office of Atlantia SpA at Via Antonio Nibby 20 in Rome, and on the Company's web site at www.atlantia.it.

Table I of schedule 7 of Annex 3A to the Regulations for Issuers is attached herewith.

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI

Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del Regolamento n. 11971/1999

Data: 14/10/2011

PIANO DI STOCK OPTION 2009

		QUADRO 2						
		Opzioni (<i>stock option</i>)						
		Sezione 2 Opzioni di nuova assegnazione in base alla decisione del C.d.A. del 14 ottobre 2011, competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea ordinaria del 20 aprile 2011.						
Nominativo o categoria	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate per ogni soggetto o categoria	Data di assegnazione da parte del C.d.A o dell'organo competente	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari sottostanti alla data di assegnazione	Scadenza opzione
Fabio Cerchiai	Presidente Atlantia SpA - Autostrade per l'Italia SpA	20 aprile 2011	Opzioni, gratuite e non trasferibili <i>inter vivos</i> ciascuna delle quali attributiva del diritto di acquistare n. 1 Azione nei termini ed alle condizioni previste dal Regolamento	10.844	14 ottobre 2011	14,361	11,73	30 aprile 2014

Gian Maria Gros-Pietro	Past President Atlantia SpA – Autostrade per l'Italia SpA	20 aprile 2011	“	9.187	14 ottobre 2011	12,697	“	30 aprile 2014
Giovanni Castellucci	AD/DG Atlantia SpA – AD Autostrade per l'Italia SpA	20 aprile 2011	“	12.105	14 ottobre 2011	11,761	“	30 aprile 2014
Giancarlo Guenzi	CFO ATLANTIA SpA – Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo Autostrade per l'Italia SpA	20 aprile 2011	“	2.497	14 ottobre 2011	11,761	“	30 aprile 2014
Gianpiero Giacardi	Direttore Centrale Risorse Autostrade per l'Italia S.pA -Presidente Essediesse Società di Servizi SpA- Consigliere Autostrade Meridionali SpA – Traforo Monte Bianco SpA – SPEA – Ingegneria Europea SpA – Autostrada Torino – Savona SpA	20 aprile 2011	“	2.497	14 ottobre 2011	11,761	“	30 aprile 2014
Lorenzo Lo Presti	Condirettore Generale Sviluppo Business Autostrade per l'Italia SpA, Presidente AD Moving SpA- Telepass SpA	20 aprile 2011	“	2.497	14 ottobre 2011	11,761	“	30 aprile 2014
Gennarino Tozzi	Condirettore Generale Sviluppo Rete Autostrade per l'Italia SpA– Consigliere Società Autostrada Tirrenica pA	20 aprile 2011	“	2.497	14 ottobre 2011	11,761	“	30 aprile 2014

Roberto Mengucci	Direttore Estero Autostrade per l'Italia SpA – Presidente Stalexport Autostrady SA- Amministratore Soc. Conc. de Los Lagos SA – Consigliere Autostrade dell'Atlantico Srl, Triangulo do Sol SA	20 aprile 2011	“	1.611	14 ottobre 2011	11,761	“	30 aprile 2014
Riccardo Mollo	Condirettore Generale Operations e Maintenance Autostrade per l'Italia SpA, Consigliere Spea Ingegneria Europea SpA	20 aprile 2011	“	1.853	14 ottobre 2011	11,761	“	30 aprile 2014
Antonino Galatà	AD Spea –Ingegneria Europea SpA	20 aprile 2011	“	1.626	14 ottobre 2011	11,761	“	30 aprile 2014
Massimo Sonogo	Corporate Finance and Investor Relations Atlantia SpA	20 aprile 2011	“	883	14 ottobre 2011	11,761	“	30 aprile 2014

PIANO DI STOCK OPTION 2011

Nominativo o categoria	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 2						
		Opzioni (<i>stock option</i>)						
		Sezione 2						
		Opzioni di nuova assegnazione in base alla decisione del C.d.A. del 14 ottobre 2011, competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea ordinaria del 20 aprile 2011.						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero di strumenti finanziari sottostanti le opzioni assegnate per ogni soggetto o categoria	Data di assegnazione da parte del C.d.A o dell'organo competente	Prezzo di esercizio	Prezzo di mercato degli strumenti finanziari sottostanti alla data di assegnazione	Scadenza opzione

Fabio Cerchiai	Presidente Atlantia SpA – Autostrade per l'Italia SpA	20 aprile 2011	Opzioni, gratuite e non trasferibili <i>inter vivos</i> ciascuna delle quali attributiva del diritto di acquistare n. 1 Azione nei termini ed alle condizioni previste dal Regolamento	3.305	14 ottobre 2011	15,5156	11,73	Il periodo di esercizio di ciascuna opzione scade al termine del terzo anno a far data dal primo giorno immediatamente successivo lo scadere del Periodo di Vesting
Giovanni Castellucci	AD/DG Atlantia SpA – AD Autostrade per l'Italia SpA	20 aprile 2011	“	4.738	14 ottobre 2011	15,5156	“	“
Giancarlo Guenzi	CFO ATLANTIA SpA – Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo Autostrade per l'Italia SpA	20 aprile 2011	“	1.044	14 ottobre 2011	15,5156	“	“
Gianpiero Giacardi	Direttore Centrale Risorse Autostrade per l'Italia SpA - Presidente Essediesse Società di Servizi SpA- Consigliere Autostrade Meridionali SpA – Traforo Monte Bianco SpA – SPEA Ingegneria Europea SpA – Autostrada Torino – Savona SpA	20 aprile 2011	“	1.044	14 ottobre 2011	15,5156	“	“

Lorenzo Lo Presti	Condirettore Generale Sviluppo Business Autostrade per l'Italia SpA, Presidente AD Moving SpA, Telepass SpA	20 aprile 2011	“	1.044	14 ottobre 2011	15,5156	“	“
Gennarino Tozzi	Condirettore Generale Sviluppo Rete Autostrade per l'Italia SpA– Consigliere Società Autostrada Tirrenica pA	20 aprile 2011	“	1.044	14 ottobre 2011	15,5156	“	“
Roberto Mengucci	Direttore Estero Autostrade per l'Italia SpA – Presidente Stalexport Autostrady SA- Amministratore Soc. Conc. de Los Lagos SA – Consigliere Autostrade dell'Atlantico Srl, Triangulo do Sol SA	20 aprile 2011	“	791	14 ottobre 2011	15,5156	“	“
Riccardo Mollo	Condirettore Generale Operations e Maintenance Autostrade per l'Italia SpA, Consigliere Spea Ingegneria Europea SpA	20 aprile 2011	“	981	14 ottobre 2011	15,5156	“	“

PIANI DI COMPENSI BASATI SU STRUMENTI FINANZIARI
Tabella n. 1 dello schema 7 dell'Allegato 3 A del regolamento n. 11971/1999

PIANO DI STOCK GRANT 2011

Nominativo o categoria	Qualifica (da indicare solo per i soggetti riportati nominativamente)	QUADRO 1						
		Strumenti finanziari diversi dalle opzioni (<i>Stock Grant</i>)						
		Sezione 2						
		Strumenti (<i>stock grant</i>) di nuova assegnazione in base alla decisione del C.d.A. del 14 ottobre 2011, competente per l'attuazione della delibera dell'assemblea ordinaria del 20 aprile 2011.						
		Data della delibera assembleare	Descrizione strumento	Numero di strumenti finanziari assegnati per ogni soggetto o categoria da parte del C.d.A. o dell'organo competente	Data della assegnazione da parte del C.d.A. o dell'organo competente	Eventuale prezzo di acquisto degli strumenti	Prezzo di mercato alla data di assegnazione	Termine della restrizione di vendita degli strumenti

Fabio Cerchiai	Presidente Atlantia SpA – Autostrade per l'Italia SpA	20 aprile 2011	Diritti condizionati (<i>stock grant</i>), gratuiti e non trasferibili <i>inter vivos</i> , ciascuno dei quali attributivo del diritto ai Beneficiari all'assegnazione e a titolo gratuito di n° 1 (una) Azione nei termini ed alle condizioni previste dal Regolamento	430	14 ottobre 2011	N/A	11,73	Gli strumenti non potranno essere trasferiti per atto tra vivi né assoggettati a vincoli o costituire oggetto di altri atti di disposizione e a qualsiasi titolo
Giovanni Castellucci	AD/DG Atlantia SpA – AD Autostrade per l'Italia SpA	20 aprile 2011	“	616	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Giancarlo Guenzi	CFO ATLANTIA SpA – Direttore Amministrazione, Finanza e Controllo Autostrade per l'Italia SpA	20 aprile 2011	“	267	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Gianpiero Giacardi	Direttore Centrale Risorse Autostrade per l'Italia SpA – Presidente Essediese Società di Servizi SpA – Consigliere Autostrade Meridionali SpA – Traforo Monte Bianco SpA – SPEA – Ingegneria Europea SpA – Autostrada Torino – Savona SpA	20 aprile 2011	“	267	14 ottobre 2011	N/A	“	“

Lorenzo Lo Presti	Condirettore Generale Sviluppo Business Autostrade per l'Italia SpA, Presidente AD Moving SpA, Telepass SpA	20 aprile 2011	“	267	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Gennarino Tozzi	Condirettore Generale Sviluppo Rete Autostrade per l'Italia SpA– Società Autostrada Tirrenica pA	20 aprile 2011	“	267	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Roberto Mengucci	Direttore Estero Autostrade per l'Italia SpA – Presidente Stalexport Autostrady SA- Amministratore Soc. Conc. de Los Lagos SA – Consigliere Autostrade dell'Atlantico Srl, Triangolo do Sol SA	20 aprile 2011	“	203	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Riccardo Mollo	Condirettore Generale Operations e Maintenance Autostrade per l'Italia SpA, Consigliere Spea Ingegneria Europea SpA	20 aprile 2011	“	251	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Ugo De Carolis	AD Telepass SpA – Presidente Telepass France SAS	20 aprile 2011	“	353	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Antonino Galatà	AD Spea Ingegneria Europea SpA	20 aprile 2011	“	335	14 ottobre 2011	N/A	“	“

Luigi Giacalone	AD Autostrade Tech SpA	20 aprile 2011	“	338	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Giuseppe Langer	IT e Sviluppo Tecnologico Autostrade per l'Italia SpA– Presidente Autostrade Tech SpA – Consigliere Infoblu SpA, Newpass SpA, Telepass SpA	20 aprile 2011	“	319	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Franco Tolentino	AD / DG Pavimental SpA	20 aprile 2011	“	269	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Monica Cacciapuoti	Risorse Umane Autostrade per l'Italia SpA– Consigliere EsseDiesse Società di Servizi SpA, Tirreno Clear Srl, Giove Clear Srl	20 aprile 2011	“	243	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Michelangelo Damasco	Affari Societari e Legale Internazionale Autostrade per l'Italia SpA– Presidente Autostrade Holding do Sur SA– Consigliere Stalexport Autostrady SA, Stalexport Autostrada Malopolska SA, Autostrade Portugal SA, Triangulo do Sol SA - Supplente Soc. Conc. de Los Lagos SA	20 aprile 2011	“	230	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Donato Di Benedetto	Affari Regulatori Autostrade per l'Italia SpA– Consigliere Società Autostrada Tirrenica SpA	20 aprile 2011	“	273	14 ottobre 2011	N/A	“	“

Costantino Ivoi	Controllo di Gestione e Pianificazione Operativa Autostrade per l'Italia SpA Consigliere Stalexport Autostrada Malopolska SA, Stalexport Autostrady SA, Stalexport Transroute Autostrada SA	20 aprile 2011	“	190	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Roberto Ramaccia	Amministrazione e Pianificazione Autostrade per l'Italia SpA – Presidente Bologna & Fiera Parking SpA - Consigliere Raccordo Autostradale Valle d'Aosta SpA, Società Italiana per il Traforo del Monte Bianco SpA, Autostrade Tech SpA, Autostrada Torino-Savona SpA	20 aprile 2011	“	240	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Umberto Vallarino	Finanza Autostrade per l'Italia SpA– Presidente Autostrade dell'Atlantico Srl, Autostrade International U.S. Holdings Inc.- Vicepresidente Autostrade International of Virginia O & M Inc. – Consigliere Autostrade Holding do Sur SA, Newpass SpA- Supplente Sociedad concesionaria de Los Lagos SA	20 aprile 2011	“	264	14 ottobre 2011	N/A	“	“

Giulio Barrel	Assistenza Consulenza Legale Operations e Staff Autostrade per l'Italia SpA – Consigliere TowerCo SpA, Autostrade Tech SpA, Telepass SpA, Newpass SpA	20 aprile 2011	“	219	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Mario Bergamo	Gestione Tecnica e Progettuale Autostrade per l'Italia SpA – Consigliere Società Autostrada Tirrenica pA	20 aprile 2011	“	209	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Fabrizio Bravi	Bilancio Budget e Consolidato Autostrade per l'Italia SpA – Consigliere TowerCo SpA, Telepass SpA, EsseDiesse Società di Servizi SpA, Tangeziale di Napoli SpA	20 aprile 2011	“	177	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Amedeo Gagliardi	Acquisti, Appalti e Gestione Contratti Autostrade per l'Italia SpA- Consigliere Pavimental SpA	20 aprile 2011	“	199	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Concetta Testa	Organizzazione Autostrade per l'Italia SpA – Consigliere Autostrade Tech SpA, Spea – Ingegneria Europea SpA , TowerCo SpA, EsseDiesse Società di Servizi SpA, Telepass SpA	20 aprile 2011	“	143	14 ottobre 2011	N/A	“	“

Vito Joseph Zappalà	Comunicazione e Immagine Autostrade per l'Italia SpA – Consigliere AD Moving SpA, Società Italiana per il Traforo del Monte Bianco SpA, Raccordo Autostradale Valle d'Aosta SpA	20 aprile 2011	“	296	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Giorgio Moroni	Sviluppo e Gestione Aree di Servizio Autostrade per l'Italia SpA – Consigliere Giove Clear Srl, Tirreno Clear Srl	20 aprile 2011	“	196	14 ottobre 2011	N/A	“	“
Altri Dirigenti		20 aprile 2011	“	2.557	14 ottobre 2011	N/A	“	“