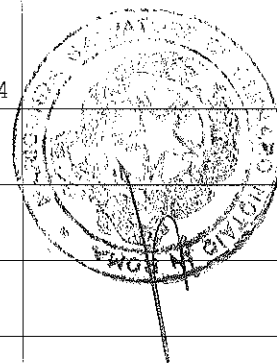


Repertorio n. 13664

Raccolta n. 9254



VERBALE DI ASSEMBLEA STRAORDINARIA

"ATLANTIA S.P.A."

REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemiladiciotto, il giorno ventuno

del mese di febbraio

alle ore 11,05

In Roma, Via Antonio Nibby n. 20

21 febbraio 2018

A richiesta di "ATLANTIA S.P.A." con sede in Roma, Via Antonio Nibby n. 20, capitale sociale Euro 825.783.990, interamente versato, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Roma, codice fiscale e partita IVA 03731380261, numero REA RM-1023691.

Registrato a Albano Laziale

il 14/03/2018

N. 2697

Serie 1/T

Euro 200,00

Io sottoscritto Dott. SALVATORE MARICONDA, Notaio in Roma, iscritto al Collegio Notarile dei Distretti Riuniti di Roma, Velletri e Civitavecchia, mi sono recato nel giorno di cui sopra ed alle ore 11,00 in Roma, Via Antonio Nibby n. 20, per assistere, elevandone il verbale, alle deliberazioni della assemblea straordinaria degli azionisti della Società richiedente convocata in detto luogo, per le ore 11,00 in unica convocazione, per discutere e deliberare sul seguente,

Ordine del giorno:

1. Estensione del termine per l'esecuzione dell'aumento di capitale approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 2

agosto 2017 a servizio dell'Offerta Pubblica di acquisto e/o scambio, volontaria e totalitaria su Abertis Infraestructuras S.A. e conseguente proposta di modifica dell'art. 6 dello Statuto sociale, così come risultante dalle modifiche statutarie già approvate dall'Assemblea degli azionisti in data 2 agosto 2017. Proposta di modifica degli artt. 8 e 40 dello statuto sociale - così come risultanti dalle modifiche statutarie già approvate dall'Assemblea degli azionisti in data 2 agosto 2017 - al fine di rimodulare il periodo di intrasferibilità delle azioni speciali la cui emissione è prevista a servizio dell'Offerta Pubblica di acquisto e/o scambio, volontaria e totalitaria su Abertis Infraestructuras S.A.. Deleghe di poteri.

Entrato nella sala dove ha luogo l'Assemblea, ho constatato la presenza al tavolo della Presidenza del Dott. Fabio CERCHIAI, nato a Firenze il 14 febbraio 1944 e domiciliato per la carica in Roma, ove sopra, Presidente del Consiglio di Amministrazione della Società richiedente, il quale, in tale veste, a norma dell'art. 15 dello statuto sociale, assume la Presidenza dell'Assemblea.

Sono certo io Notaio dell'identità personale del componente il quale, su concorde decisione della assemblea, chiede a me Notaio di redigere il verbale dell'odierna assemblea.

Dichiarando aperti i lavori, il Presidente constata che:

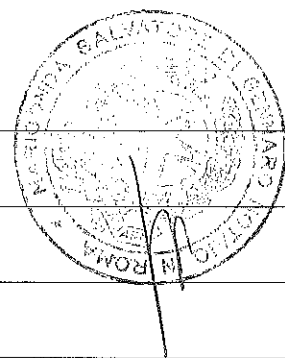
- la presente Assemblea è stata convocata, come previsto

dall'art. 12 dello statuto sociale, con avviso contenente le informazioni richieste dall'art. 125-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (come successivamente modificato e integrato, il "Testo Unico della Finanza" o "TUF") e pubblicato in forma integrale in data 22 gennaio 2018 sul sito internet della Società e sulla piattaforma di stoccaggio lInfo (www.lInfo.it) e per estratto su "MF Milano Finanza" il 23 gennaio 2018, per il 21 febbraio 2018 alle ore 11,00 in unica convocazione, in Roma, Via Antonio Nibby 20;

- in vista di tale Assemblea è stato individuato quale "Rappresentante Designato" la Computershare S.p.A., con sede legale in Milano, Via Lorenzo Mascheroni n. 19;

- a decorrere dal 22 gennaio 2018 tutte le informazioni richieste dalle applicabili disposizioni del Testo Unico della Finanza e del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti"), sono state rese disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo www.atlantia.it, sezione Investor Relations - Assemblee degli azionisti e sulla piattaforma di stoccaggio lInfo (www.lInfo.it);

- a partire dalla stessa data, gli avvisi pubblicati relativi all'odierna Assemblea sono stati trasmessi anche via e-mail a coloro che ne hanno fatto richiesta attraverso il form appositamente inserito nella pagina dedicata all'Assemblea della sezione Investor Relations, direttamente accessibile dalla



		home page del sito della Società www.atlantia.it ;	
		- ai sensi degli articoli 125-ter e 158 del TUF e dell'arti-	
		colo 70 e 72 del Regolamento Emittenti, il 31 gennaio 2018 la	
		Società ha messo a disposizione del pubblico presso la sede	
		sociale, sul sito internet della Società	
		(http://www.atlantia.it/it/investor-relations/assemblee.html)	
		e sulla piattaforma di stoccaggio lInfo (www.lInfo.it):	
		- la relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Am-	
		ministrazione della Società sull'unico punto all'ordine del	
		giorno dell'Assemblea straordinaria circa l'estensione del	
		termine per l'esecuzione dell'aumento di capitale approvato	
		dall'Assemblea degli Azionisti in data 2 agosto 2017 a servi-	
		zio dell'Offerta Pubblica di acquisto e/o scambio, volontaria	
		e totalitaria su Abertis Infraestructuras S.A. (l'"Offerta")	
		e conseguente proposta di modifica dell'art. 6 dello Statuto	
		sociale, così come risultante dalle modifiche statutarie già	
		approvate dall'Assemblea degli azionisti in data 2 agosto	
		2017 (ma non ancora efficaci essendo sospensivamente condi-	
		zionate al completamento dell'Offerta) e la proposta di modi-	
		fica degli artt. 8 e 40 dello statuto sociale - così come ri-	
		sultanti dalle modifiche statutarie già approvate dall'Assem-	
		blea degli azionisti in data 2 agosto 2017 (anch'esse non an-	
		cora efficaci, in quanto sospensivamente condizionate al com-	
		pletamento dell'Offerta) - al fine di rimodulare il periodo	
		di intrasferibilità delle azioni speciali la cui emissione è	
		4	

prevista a servizio dell'Offerta;

- l'aggiornamento della valutazione dell'esperto indipendente

PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A. attestante che il va-

lore delle azioni di Abertis Infraestructuras è almeno pari a

quello ad esse attribuito ai fini della determinazione del

capitale sociale e del relativo sovrapprezzo, emessa ai sensi

dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b), del codice civile;

- al fine di rendere nota la messa a disposizione di tutta la

predetta documentazione, in data 31 gennaio 2018 è stato dif-

fuso un apposito avviso tramite il sistema SDIR lInfo;

- non è pervenuta alla Società alcuna richiesta di integra-

zione dell'ordine del giorno o di presentazione di nuove pro-

poste di delibera sulle materie all'ordine del giorno;

- entro i termini di cui all'art. 135-undecies del Testo Uni-

co della Finanza un azionista ha conferito la delega con le

~~istruzioni di voto al predetto "Rappresentante Designato";~~

- nessun Socio ha posto domande sulle materie all'ordine del

giorno ai sensi dell'art. 127-ter del TUF secondo le modalità

specificate nell'avviso di convocazione.

Dà quindi atto che in questo momento sono presenti, di

persona o per deleghe, che, riscontrate regolari vengono con-

servate agli atti sociali, numero 1.505 intervenuti aventi

diritto al voto rappresentanti n. 634.785.175 azioni ordina-

rie, pari al 76,870608% delle numero 825.783.990 azioni co-

stituenti il capitale sociale (di cui n. 7.982.277 azioni

proprie).

Ai sensi della legislazione relativa alla tutela delle persone fisiche rispetto al trattamento dei dati personali, comunica che Atlantia S.p.A. è titolare del trattamento degli stessi e che i dati personali (nome, cognome, e gli eventuali altri dati, quali luogo di nascita, residenza e qualifiche professionali) dei partecipanti all'Assemblea sono stati e saranno chiesti e trattati nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti e alle finalità previsti dalla vigente normativa; detti dati saranno inseriti nel verbale dell'Assemblea, previo trattamento in via manuale e/o elettronica, e potranno essere oggetto di comunicazione anche all'estero, nelle forme e nei limiti collegati agli obblighi, ai compiti ed alle finalità previsti dalla vigente normativa. Responsabile del trattamento anzidetto è il Responsabile *pro tempore* della Direzione General Counsel. Per ulteriori informazioni si rinvia all'apposita informativa pubblicata sul sito internet della Società, alla pagina "Assemblee degli Azionisti".

Comunica che, ai fini dell'intervento all'odierna riunione, per le azioni sopra indicate sono state presentate le comunicazioni degli intermediari attestanti la titolarità del diritto di voto in base alle evidenze risultanti al termine della giornata contabile del 12 febbraio 2018, vale a dire il settimo giorno di mercato aperto precedente la data fissata

per l'Assemblea in unica convocazione (c.d. "record date"),
pervenute a termini di legge alla Società.

Comunica inoltre di aver constatato la rispondenza alle
norme di legge delle deleghe rilasciate.

Dichiara pertanto validamente costituita l'odierna As-
semblea in unica convocazione.

Dà notizia che l'elenco nominativo dei partecipanti
all'Assemblea, titolari del diritto di voto, in proprio o per
delega, con l'indicazione, a seconda dei casi, del numero
delle azioni rappresentate, dei soggetti deleganti nonché dei
titolari del diritto di voto in qualità di creditori pignora-
tizi, riportatori e usufruttuari, verrà allegato al verbale
della riunione.

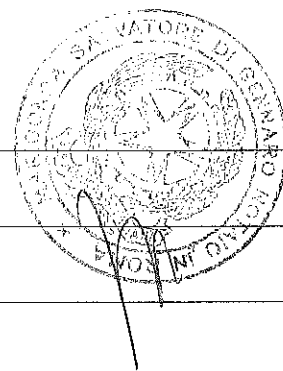
Comunica che del Consiglio di Amministrazione, oltre ad
esso Presidente, sono presenti i Signori:

- Giovanni Castellucci	Amministratore Delegato
- Carla Angela	Consigliere
- Giuliano Mari	Consigliere

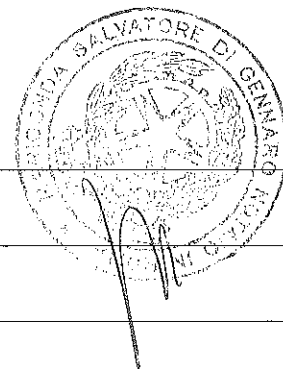
del Collegio Sindacale sono presenti i Signori:

- Corrado Gatti	Presidente
- Alberto De Nigro	Sindaco Effettivo
- Lelio Fornabaio	Sindaco Effettivo
- Silvia Olivotto	Sindaco Effettivo

Hanno giustificato l'assenza i Consiglieri Gilberto Be-
netton, Carlo Bertazzo, Bernardo Bertoldi, Gianni Coda, Eli-



	sabetta De Bernardi di Valserra, Massimo Lapucci, Lucy P.	
	Marcus, Valentina Martinelli, Monica Mondardini, Marco Patua-	
	no e Lynda Christine Tyler-Cagni, nonché il Sindaco Effettivo	
	Livia Salvini.	
	Comunica che sono presenti, anche mediante collegamento	
	audiovisivo, giornalisti, esperti ed analisti finanziari.	
	Comunica che sono altresì presenti rappresentanti della	
	società di revisione legale Deloitte & Touche.	
	Comunica inoltre che per far fronte alle esigenze tec-	
	niche dei lavori assistono all'Assemblea alcuni dirigenti e	
	dipendenti della Società ed altri incaricati.	
	Comunica, sulla base delle informazioni disponibili e	
	delle comunicazioni rese ai sensi dell'art. 120 del TUF, che	
	l'elenco nominativo degli azionisti che possiedono azioni con	
	diritto di voto in misura superiore al 3% (tre per cento) del	
	capitale sociale, con indicazione della percentuale di pos-	
	sesso del capitale sociale, è il seguente:	
	- Edizione S.r.l. che risulta titolare indirettamente di una	
	partecipazione pari al 30,254% (trenta virgola duecentocin-	
	quantaquattro per cento) del capitale sociale, tramite la so-	
	cietà da essa controllata Sintonia S.p.A., che possiede di-	
	rettamente tale partecipazione;	
	- GIC PTE LTD che risulta titolare di una partecipazione pari	
	all'8,136% (otto virgola centotrentasei per cento) del capi-	
	tale sociale, di cui lo 0,082% (zero virgola zero ottantadue	
	8	



per cento) posseduto direttamente e l'8,054% (otto virgola

zero cinquantaquattro per cento) posseduto indirettamente

tramite InvestCo Italian Holdings S.r.l.;

- Blackrock inc. che risulta titolare indirettamente di una

partecipazione pari al 5,121% (cinque virgola centoventuno

per cento) del capitale sociale, tramite 14 società dalla

stessa controllate;

- Fondazione Cassa di Risparmio di Torino che risulta titola-

re di una partecipazione pari a circa il 5,062% (cinque vir-

gola zero sessantadue per cento) del capitale sociale, di cui

il 4,251% (quattro virgola duecentocinquantuno per cento) del

capitale sociale in proprietà, lo 0,726% (zero virgola sette-

centoventisei per cento) a titolo di prestatore e quanto al

restante 0,085% (zero virgola zero ottantacinque per cento) a

titolo di creditore pignoratizio - con diritto di voto.

Comunica inoltre che, sulla base delle informazioni di-

sponibili e delle comunicazioni rese ai sensi dell'art. 119

del Regolamento Emittenti, che il signor HOHN Christopher

Anthony, per il tramite del fondo TCI Fund Investment Limi-

ted, ha dichiarato una partecipazione aggregata pari a circa

il 5,05% (cinque virgola zero cinque per cento) del capitale

sociale, di cui l'1,12% del capitale sociale costituita da

partecipazione in azioni ed il 3,93% costituita da una posi-

zione lunga consistente in un contratto derivato di equity

swap con regolamento in contanti alla data (c.d. maturity da-

te) del 22 luglio 2019.

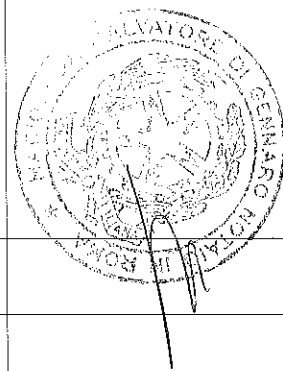
Ricorda che, in base alle esenzioni previste dall'art. 119-bis, commi 7 e 8 del Regolamento Emittenti, le società di gestione del risparmio ed i soggetti abilitati che, nell'ambito delle attività di gestione hanno acquisito partecipazioni gestite, in misura superiore al 3% (tre per cento) ed inferiore al 5% (cinque per cento), non sono tenuti agli obblighi di comunicazione previsti dall'art. 117 del Regolamento Emittenti. Pertanto, le percentuali di partecipazione di alcuni soci potrebbero non risultare in linea con i dati elaborati e resi pubblici da fonti diverse, ove la variazione della partecipazione non abbia comportato obblighi di comunicazione in capo agli azionisti, in virtù delle citate esenzioni.

Inoltre, ricorda che la stessa Atlantia S.p.A. è titolare di azioni proprie pari a circa lo 0,97% (zero virgola novantasette per cento) del capitale sociale, rispetto alle quali il diritto di voto risulta sospeso ex lege.

Chiede ai presenti se sussistano eventuali carenze di legittimazione al voto ai sensi delle leggi vigenti.

Non vi sono comunicazioni al riguardo.

Prima di passare alla trattazione degli argomenti all'ordine del giorno comunica, ai sensi dell'art. 8 punti 2 e 3 del Regolamento Assembleare, che si trova inserito insieme allo statuto sociale al n. 2 della documentazione consegnata all'atto del ricevimento, che in sede di discussione la dura-



ta di ciascun intervento non potrà superare i dieci minuti e che la richiesta di intervento può essere presentata all'Ufficio Assembleare dal momento della costituzione dell'Assemblea e fino a quando il Presidente dell'Assemblea non abbia aperto la discussione sull'argomento all'ordine del giorno.

Interviene il socio Marco BAVA per manifestare il suo disappunto in merito al limite temporale ritenuto insufficiente per il dibattito assembleare. Il Presidente prende atto dell'osservazione e tuttavia ribadisce che tale limite è stato stabilito nel rispetto del regolamento assembleare e fa presente che si adopererà per farlo rispettare.

Il Presidente prosegue poi ricordando che il Regolamento Assembleare non consente repliche, essendo invece consentite soltanto dichiarazioni di voto, naturalmente ristrette nei limiti che ad esse sono congrui.

Comunica inoltre che tutte le votazioni verranno effettuate con il sistema di radiovotazione, per mezzo del telecomando a radiofrequenza (Radiovoter) che è stato consegnato a ciascun legittimato all'intervento ed al voto all'atto dell'ammissione all'assemblea, unitamente alle istruzioni per l'utilizzo dello stesso.

In relazione al sistema di radiovotazione fa presente che:

- nel Radiovoter che è stato consegnato a ciascun avente diritto al voto è memorizzato un codice di identificazione del

legittimato e delle relative azioni per le quali potrà esprimere il voto;

- tale apparecchiatura dovrà essere riconsegnata alla postazione di ricevimento ogni volta che si esce, anche temporaneamente, dalla sala assembleare.

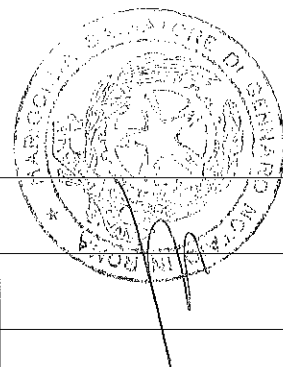
- tutti i voti espressi verranno registrati automaticamente.

Ricorda che le modalità di utilizzo del "Radiovoter", illustrate a video e che verranno ripetute in occasione di ogni votazione, sono descritte nel dettaglio in un apposito documento inserito al numero 3 della documentazione consegnata ai presenti all'atto del ricevimento.

Segnala che i soggetti portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati nell'ambito delle azioni complessivamente rappresentate, dovranno recarsi presso l'apposita postazione di voto denominata "voto assistito".

Rivolge, infine, un invito agli aventi diritto di voto a non uscire dalla sala ed a non entrare nella stessa durante le operazioni di voto per consentire una corretta rilevazione delle presenze.

Passando alla trattazione dell'unico punto all'ordine del giorno: "1. Estensione del termine per l'esecuzione dell'aumento di capitale approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 2 agosto 2017 a servizio dell'Offerta Pubblica di acquisto e/o scambio, volontaria e totalitaria su Abertis Infraestructuras S.A. e conseguente proposta di modifica



dell'art. 6 dello Statuto sociale, così come risultante dalle
modifiche statutarie già approvate dall'Assemblea degli azio-
nisti in data 2 agosto 2017. Proposta di modifica degli artt.
8 e 40 dello statuto sociale - così come risultanti dalle mo-
difiche statutarie già approvate dall'Assemblea degli azioni-
sti in data 2 agosto 2017 - al fine di rimodulare il periodo
di intrasferibilità delle azioni speciali la cui emissione è
prevista a servizio dell'Offerta Pubblica di acquisto e/o
scambio, volontaria e totalitaria su Abertis Infraestructuras
S.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti e deleghe di pote-
ri.", il Presidente si accinge a dare lettura della relazione
del Consiglio di Amministrazione allorché chiede la parola il
rappresentante del socio SINTONIA, il quale propone di omet-
tere la lettura della relazione del Consiglio di Amministra-
zione e della proposta di deliberazione sottoposta agli Azio-
nisti, invitando l'Amministratore Delegato ad esporre una
sintesi, tenuto conto che la documentazione è già stata resa
disponibile a tutti gli azionisti in adempimento delle previ-
sioni normative applicabili, nonché al fine di dare maggiore
spazio alla discussione.

Il Presidente chiede se ci sono intervenuti all'assem-
blea contrari alla proposta.

Interviene il socio Marco BAVA, il quale si associa al-
la proposta di omissione della lettura integrale della rela-
zione in quanto, a suo dire, poco esaustiva ed auspica una

dettagliata illustrazione da parte dell'Amministratore Delegato.

Il Presidente dichiara approvata all'unanimità la proposta del socio SINTONIA di omettere la lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione e della documentazione sopra menzionata su quanto all'ordine del giorno.

Il Presidente cede quindi la parola all'Amministratore Delegato per esporre una breve sintesi dei termini principali della proposta di estensione del termine per l'esecuzione dell'aumento di capitale approvato dall'Assemblea degli Azionisti in data 2 agosto 2017 e delle modifiche statutarie volte a rimodulare il periodo di intrasferibilità delle azioni speciali, contenuti nella Relazione Illustrativa del Consiglio di Amministrazione.

Prende la parola l'Amministratore Delegato Ing. Giovanni Castellucci, il quale ringrazia il Presidente e anticipa che, trattandosi di due modifiche specifiche e di carattere tecnico, fornirà un'illustrazione sintetica della *ratio* sottesa alle stesse, restando comunque a disposizione per eventuali domande.

Sottolinea che la proposta di delibera è connessa alle recenti evoluzioni temporali inerenti l'Offerta pubblica di acquisto e/o scambio volontaria sulla totalità delle azioni ordinarie emesse da Abertis Infraestructuras S.A., annunciata al mercato dalla Società in data 15 maggio 2017 e già esami-

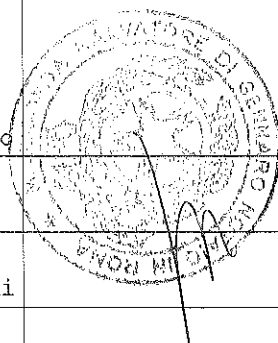
nata nella precedente Assemblea straordinaria del 2 agosto 2017.

Cita, in particolare, l'annuncio a ottobre 2017 di un'offerta concorrente su Abertis da parte di Hochtief, società del Gruppo spagnolo ACS, peraltro non ancora autorizzata dalla competente Autorità spagnola CNMV. Evidenza, infatti, come gli attuali termini temporali dell'operazione non fossero immaginabili o prevedibili al momento del lancio dell'Offerta.

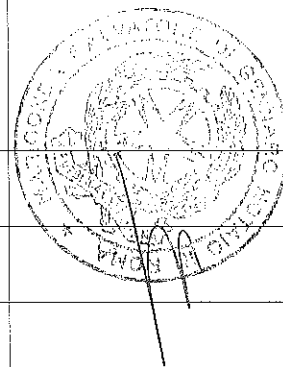
L'Amministratore Delegato precisa quindi che l'odierna Assemblea è chiamata ad estendere il termine per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale a servizio dell'Offerta dal 30 aprile al 30 novembre 2018 ed a rimodulare il periodo di intrasferibilità delle Azioni Speciali a 90 giorni dall'emissione delle stesse (anziché a data fissa).

Al fine di evitare interferenze con il periodo di adesione e di prevenire ulteriori ritardi del procedimento (qualora non adottate previamente), il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno sottoporre all'Assemblea degli Azionisti taluni aggiustamenti, di carattere temporale, alle deliberazioni assunte in precedenza dalla citata Assemblea straordinaria.

Proseguendo sottolinea che, alla luce degli avvenimenti intercorsi, il Consiglio di Amministrazione - ferma restando ogni eventuale determinazione di sua competenza in merito



ta.



Al termine del suo intervento l'Amministratore Delegato ringrazia per l'attenzione e si rende disponibile per eventuali chiarimenti ulteriori.

Il Presidente, ripresa la parola, ringrazia l'Amministratore Delegato per la sintesi del rationale dell'operazione e informa che, in linea con quanto deciso poc'anzi, omette la lettura della proposta di deliberazione sottoposta agli Azionisti dal Consiglio di Amministrazione sull'unico punto all'ordine del giorno, comunque contenuta sotto il numero 4 del materiale distribuito all'atto dell'ammissione, proposta di delibera che viene testualmente riportata qui di seguito:

*"L'Assemblea Straordinaria dei Soci di Atlantia S.p.A.,
esaminata la relazione del Consiglio di Amministrazione e le
proposte ivi formulate;*

DELIBERA

1. di estendere il termine per l'esecuzione dell'aumento di capitale approvato in data 2 agosto 2017 sino al 30 novembre 2018, e di modificare conseguentemente l'art. 6 dello Statuto sociale di Atlantia S.p.A.;

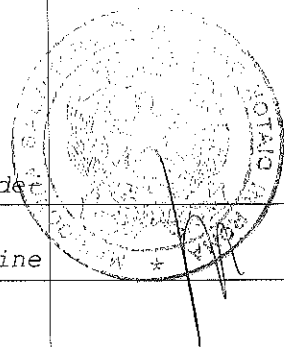
2. di approvare le proposte di modifica statutaria concernenti la rimodulazione del periodo di intrasferibilità delle Azioni Speciali a 90 (novanta) giorni decorrenti dall'emissione delle stesse Azioni Speciali; di modificare conseguentemente gli artt. 8 e 40 dello Statuto sociale di Atlantia

S.p.A. nella versione risultante dall'approvazione della deliberazione assembleare del 2 agosto 2017 e non ancora in vigore, ma destinata ad acquistare efficacia a valle del positivo esito dell'Offerta, il tutto così come illustrato nella tabella contenente le modifiche statutarie proposte inclusa nella relazione degli amministratori, e di approvare, per l'effetto, il nuovo testo di detto Statuto sociale che viene allegato al presente verbale, così come la versione finale dello stesso che sarà depositata dal Consiglio di Amministrazione presso il competente Registro delle Imprese prima dell'emissione delle Azioni Speciali;

3. di prevedere altresì che le deliberazioni di cui ai punti 1. e 2. che precedono siano sospensivamente condizionate all'avvenuta autorizzazione da parte della competente Autorità spagnola CNMV, ai sensi della normativa applicabile all'Offerta;

4. di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso al Presidente ed all'Amministratore Delegato, disgiuntamente tra di loro e con facoltà di sub-delega, ogni e più ampio potere, nessuno escluso ed eccettuato, necessario od opportuno per dare esecuzione alle delibere di cui sopra e apportare alle deliberazioni adottate ogni modifica e/o integrazione che si rendesse necessaria e/o opportuna, anche a seguito di richiesta delle competenti Autorità e/o in sede di iscrizione delle stesse presso il Registro delle Imprese e, in genere, per

compiere quanto occorra per la completa esecuzione delle deliberazioni stesse, con ogni e qualsiasi potere a tal fine necessario o opportuno."



Il Presidente cede quindi la parola ai titolari del diritto di voto che hanno già presentato richiesta di intervento sull'argomento all'ordine del giorno e sulle relative proposte di delibera.

Raccomanda agli altri legittimati che non hanno presentato richiesta e che intendono intervenire di comunicare il proprio nome a me Notaio.

Prende la parola il socio Gianfranco Maria CARADONNA, il quale ricorda di aver partecipato all'assemblea dello scorso agosto che aveva deliberato l'aumento di capitale sociale e, pertanto, dichiara di essere perfettamente a conoscenza dell'operazione in corso. Coglie l'occasione dell'ordinaria assemblea per chiedere al *management* di fornire i dati aggiornati sull'andamento del traffico, in quanto costituiscono degli indicatori oggettivi dell'andamento dell'economia italiana.

Prende la parola il signor Alberto LAPONTE, il quale dichiara di intervenire per conto del socio Tommaso Marino, quale rappresentante dell'Associazione Azionisti.org.

Esprime il parere favorevole dell'Associazione alla proposta del Consiglio di Amministrazione della società e, conseguentemente, annuncia il voto favorevole sulla delibera

posta all'ordine del giorno.

Prende la parola il socio Emilio Luigi DI CIANNI, il quale dichiara di intervenire in proprio, quale azionista della Società, nonché quale partecipante ad un gruppo di azionisti che definisce "consapevoli", ovvero che si interessano delle vicende societarie e che leggono i bilanci.

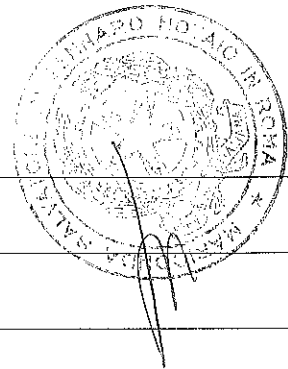
Esprime il proprio orgoglio e soddisfazione per il coraggio dimostrato dalla Società nell'espandersi anche all'estero.

Ricorda che nel 2018 si celebrano i cinquant'anni dal 1968, ovvero dall'anno in cui in Italia si è avviato un processo di sviluppo delle infrastrutture e del patrimonio immobiliare. Esprime quindi il proprio apprezzamento per la Società che, a cinquant'anni di distanza, intende proporre il proprio modello di *business* anche all'estero.

Sottolinea la necessità di avviare una interlocuzione proficua con i nuovi azionisti spagnoli, assicurando loro la piena conoscenza delle norme che regolano il funzionamento della Società. Auspica quindi una gestione razionale degli interessi di tutti gli *Stakeholders*, anche quelli spagnoli.

Sul tema dell'occupazione considera positivo l'approccio della Società volto ad espandersi all'estero dal punto di vista delle attività, pur continuando a mantenere *in house* l'attività lavorativa.

Ad avviso del socio, tale approccio comporta due effet-



ti positivi: il primo è che la c.d. "internalizzazione" porta alla fidelizzazione del lavoratore, il quale si rende più partecipe delle attività di impresa; il secondo è che il lavoratore viene meglio qualificato e più controllato, con benefici in relazione alla qualità del lavoro svolto. Chiede all'Amministratore Delegato se tale "internalizzazione del lavoro" abbia come effetto anche un aumento dei ricavi e degli utili della Società, oltre ad una riduzione dei costi.

Infine sottolinea che gli azionisti sono interessati all'andamento del titolo e al riconoscimento dei dividendi, in quanto se questi sono soddisfacenti, vi è disponibilità a supportare le scelte del *management*.

Prende la parola il socio Katrin BOVE, la quale svolge il seguente intervento:

"Oggi da parte di noi azionisti c'è la posa in opera di un mattone importante. Un mattone che vale sicuramente l'onere dello sforzo che ci è chiesto. Rimodulare questa delibera di aumento di capitale funzionale all'offerta sembra determinante per spiccare il definitivo salto di qualità di Atlantia. Nel contempo, comunque, la nostra Società continua ad essere attiva su più fronti: dal Sud America alla lontana Australia, se le indiscrezioni giornalistiche risultano veritiere.

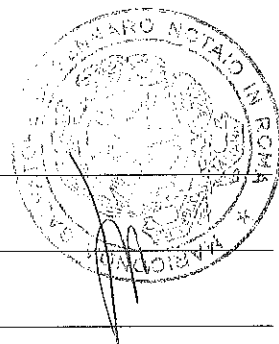
Spero sia un impegno sostenibile senza ulteriori sforzi. Così come auspico che rimanga sostenibile anche la pre-

mianze politica del dividendo attuata dalla Società, un punto non di scarsa importanza nella valutazione dell'attività societaria, soprattutto per i piccoli azionisti.

Per quanto riguarda l'ordine del giorno odierno annuncio da subito il mio voto favorevole.

Detto questo mi pongo anche una domanda: fin quanto la Società è disposta a investire nella conquista di Abertis? Un sito spagnolo ha sottolineato che alla fine saranno gli azionisti di Abertis quelli che sicuramente vinceranno la partita. L'impegno complessivo di Atlantia, più o meno, è stato già ipotizzato da più parti; abbiamo letto tanto a riguardo in questi ultimi mesi e soprattutto in queste ultime settimane. Ma, se i numeri non sono un'opinione, da questa fusione nascerà un colosso a livello mondiale che opererà lungo 14 mila km di autostrade, gestirà 60 milioni di passeggeri negli aeroporti di Roma e di Nizza e potrà contare su una capitalizzazione di oltre 36 miliardi di euro. Che dire? Che in caso di vittoria, che a questo punto tutti auspichiamo, i vincitori saranno sicuramente gli azionisti di Abertis, né più né meno di quanto saremo noi di Atlantia e, perché no, il nostro intero Paese. Grazie."

Prende la parola il socio Marco BAVA, il quale preliminarmente comunica i siti internet con i quali collabora: www.marcobava.it, www.nuovomodellodisviluppo.it, www.noisis.it e www.omicidioedoardognelli.it.



Preannuncia che le sue considerazioni potranno apparire scomode e tuttavia si propone di fornire un contributo al dibattito assembleare.

Critica i piazzali di sosta lungo l'Autostrada del Sole, che a suo giudizio sono poco funzionali, insicuri e con servizi non adeguati. Lamenta una scarsa attenzione sul tema nonostante le sue ripetute segnalazioni.

Giudica negativamente l'assenza in assemblea di alcuni Consiglieri di Amministrazione, in quanto tale comportamento denoterebbe scarso interesse nei confronti degli azionisti di minoranza.

Valuta negativamente la relazione sul punto all'ordine del giorno da parte della società di consulenza, in quanto a suo giudizio lacunosa e poco chiara. In particolare critica l'indicazione del valore dell'azione Abertis, testualmente "almeno pari a 16,5 euro", mentre a suo giudizio il valore corrente dell'azione si attesterebbe intorno a 19 euro; pertanto non si spiega tale discrasia.

Ritiene che la proposta di delibera di estensione del termine per l'esecuzione dell'aumento di capitale sia del tutto inadeguata per fronteggiare le reazioni dei competitors spagnoli rispetto all'offerta pubblica di acquisto delle azioni Abertis.

Chiede all'Amministratore Delegato di fornire delucidazioni in merito alle differenze tra le due offerte pubbliche,

nonché di esplicitare le caratteristiche del soggetto concorrente.

Esprime giudizi personali critici in merito al Consiglio di Amministrazione Patuano e manifesta perplessità sulle scelte strategiche del *management* in quanto starebbe sottovalutando la controparte spagnola.

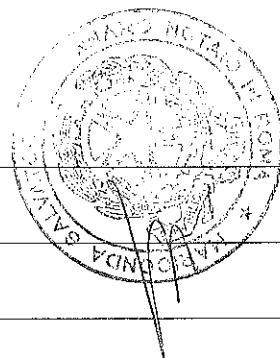
Giudica negativamente anche la politica industriale del Governo italiano sia con riferimento alle telecomunicazioni, sia con riferimento alla rete autostradale (da lui definiti in senso lato "sistemi di sicurezza").

Chiede all'Amministratore Delegato di soffermarsi nuovamente sui dettagli dell'operazione e sugli eventi di rilievo che si sono verificati dalla data in cui è stata deliberata sino alla data odierna.

Ritiene l'estensione del termine una misura inadeguata e propone di incidere anche sugli aspetti finanziari, ovvero, in alternativa, di rinunciare a portare avanti l'operazione in quanto non più sostenibile.

Prende la parola il socio Walter RODINO', il quale sottolinea che i numeri prospettici nell'ipotesi in cui la OPA su Abertis andasse a buon fine sembrano essere decisamente positivi, in quanto la Società diventerebbe un gigante delle infrastrutture, nonché uno dei principali protagonisti dell'economia internazionale, con *asset* in 15 Paesi e 60 milioni di passeggeri tra l'aeroporto di Roma e quello di Nizza. La

stampa ritiene che tutti i soggetti coinvolti dalla operazione potranno avere benefici e valuta favorevolmente la sua conclusione.



Il socio prosegue osservando che, a suo dire, anche gli azionisti di Abertis hanno valutato positivamente l'operazione di "fusione" da un punto di vista industriale, evidenziando come il nuovo gruppo risulterebbe più competitivo, si allungherebbe la durata media delle concessioni, e vi sarebbero quindi ricadute positive anche dal punto di vista occupazionale.

Si associa all'invito avanzato da un azionista che lo ha preceduto di coinvolgere gli azionisti spagnoli.

Chiede all'Amministratore Delegato di fornire delucidazioni in merito al prezzo dell'operazione, nonché rassicurazioni in merito alla capacità della Società di fronteggiare un eventuale incremento dell'offerta (anche attraverso il ricorso al finanziamento da parte di un pool di Banche).

Preannuncia il proprio voto favorevole all'operazione.

Prende la parola il socio Davide Giorgio REALE, il quale afferma che la proposta di estensione temporale appare del tutto lecita e condivisibile. Fa presente che alcuni analisti hanno dichiarato che i risultati di Abertis nell'ultimo esercizio, in particolare per quanto concerne gli utili netti, sono stati al di sotto delle attese. Chiede all'Amministratore Delegato di fornire, nei limiti del possibile, delle indi-

cazioni al riguardo.

Prende la parola il socio Giovanni ANTOLINI, il quale suggerisce di dare una delega ampia al Consiglio di Amministrazione della Società affinché possa agire, nell'ambito dell'operazione strategica con Abertis, con le modalità ed i tempi più efficaci nell'interesse della Società stessa.

Sottolinea l'importanza di "non scoprire le carte" e che il problema attuale dell'offerta pubblica di Atlantia appare prettamente politico. Invita quindi il *management* ad avere una visione sia tecnica che politica dell'operazione.

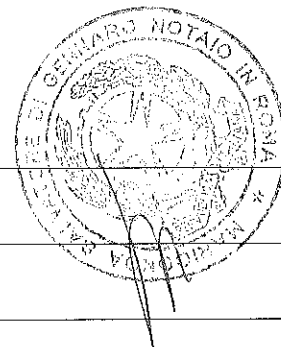
Dal punto di vista economico - finanziario analizza l'operazione di OPA su Abertis, fornendo il proprio contributo ed il proprio invito alla prudenza ed alla lungimiranza.

Raccomanda anch'egli il coinvolgimento della Caixa, principale azionista di Abertis, che a quanto ha letto parrebbe preferire l'offerta italiana rispetto a quella tedesca.

Auspica una soluzione positiva in merito ad una annosa vicenda problematica che lo vede coinvolto personalmente e che riguarda il concambio delle azioni Gemina - Atlantia.

Prende la parola il Presidente il quale, dopo aver ringraziato i Soci per gli interventi formulati, ricorda che il Regolamento Assembleare non consente repliche, essendo invece consentite soltanto dichiarazioni di voto, naturalmente ristrette nei limiti che ad esse sono congrui.

Cede quindi la parola all'Amministratore Delegato Ing.



Castellucci per le risposte alle domande formulate.

Riprende la parola l'Amministratore Delegato il quale, ritenendo legittimo fornire una risposta ad una domanda circa l'andamento dell'azienda anche se non all'ordine del giorno, risponde al socio Gianfranco Maria Caradonna indicando i risultati del traffico di Autostrade per l'Italia delle prime settimane del 2018.

Segnala che da inizio anno sino al 18 febbraio i volumi di traffico sono complessivamente in crescita del 5,1%; in particolare il traffico dei veicoli pesanti (3+assi) mostra un incremento del 6,1% e il traffico leggero (2 assi) cresce del 4,9%, ponendo in evidenza la positività dei dati registrati.

L'Amministratore Delegato, dopo aver ringraziato l'azionista Alberto Aponte per il supporto manifestato, prosegue commentando l'intervento dell'azionista Emilio Luigi Di Cian-
ni per sottolineare che il Gruppo è oggi nelle condizioni di effettuare operazioni di rilievo all'estero, come l'OPA lanciata su Abertis.

Per quanto riguarda il tema dell'occupazione, sottolinea l'importanza nel Gruppo del c.d. *insourcing*, ovvero l'internalizzazione. Precisa, infatti, che da diversi anni si tendono ad evitare progetti dati in *outsourcing*; questo non tanto in un ottica di contenimento dei costi, ma al fine di migliorare costantemente la qualità del servizio offerto.

A tale proposito, evidenzia la gestione interna delle attività di *call center*, a differenza di quanto effettuato in molte altre realtà aziendali dove il servizio viene esternalizzato. Fa presente che anche il servizio di pulizia in ADR viene gestito internamente e ciò, insieme ad altri interventi, ha portato l'aeroporto di Fiumicino ad essere ritenuto il miglior aeroporto europeo in termini di qualità del servizio.

In risposta all'azionista Katrin Bove, richiama una dichiarazione rilasciata recentemente a Bloomberg nella quale si è precisato che ogni valutazione ulteriore in merito all'Offerta potrà essere formulata solo a valle dell'avvenuta autorizzazione dell'offerta concorrente da parte della CNMV.

Sottolinea, pertanto, che al momento non è possibile fornire alcuna anticipazione circa le possibili intenzioni della Società, ricordando in merito i poteri già conferiti al Consiglio di Amministrazione.

Passando successivamente al dato citato relativo alla capitalizzazione che dovrebbe risultare ad esito dell'OPA, evidenzia come tale dato possa essere considerato solo come teorico, e che non possono essere tratte indicazioni sul valore del gruppo combinato.

L'Amministratore Delegato prosegue rispondendo all'azionista Marco Bava che ha sollevato il tema dei piazzali. Al riguardo ritiene importante che ogni socio fornisca il proprio contributo anche quale utente. Pone in evidenza che vi è

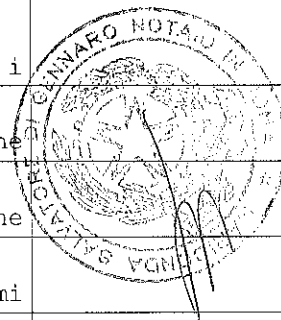
una netta differenza tra i piazzali delle aree di sosta e i piazzali delle aree di servizio. Fa presente, infatti, che mentre nelle aree di servizio la qualità del servizio, anche percepito, è migliorata in maniera sostanziale negli ultimi anni grazie all'internalizzazione dell'attività di pulizia dei bagni, sulle aree di sosta potrebbe effettivamente non esservi la stessa qualità del servizio, anche in considerazione della bassa frequentazione di tali aree. In ogni caso dichiara che verrà presa in considerazione tale osservazione per effettuare ulteriori approfondimenti.

Sulla assenza di alcuni componenti del Consiglio di Amministrazione chiarisce che non è in grado di commentare.

In merito alla relazione della PricewaterhouseCoopers Advisory, richiama i presupposti normativi e metodologici per la valutazione dell'esperto indipendente sul valore dei beni oggetto del conferimento, cioè le azioni Abertis che verranno conferite in scambio. Per contro osserva come il prezzo corrente di borsa dei medesimi titoli possa essere determinato anche dalle aspettative del mercato circa la disponibilità da parte del compratore a pagare un premio in funzione di sinergie attivabili e del valore strategico dell'operazione.

Ricorda tuttavia che ogni valutazione in merito verrà fatta dal Consiglio d'Amministrazione al momento opportuno.

Con riferimento alla richiesta di delucidazioni circa l'identità della controparte offerente, precisa che Hochtief



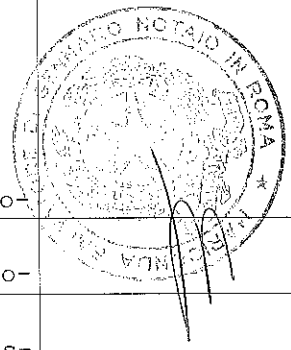
è una società di costruzioni tedesca controllata da un'altra società di costruzioni spagnola, nella quale la figura di riferimento e primo azionista è Florentino Pérez. Hochtief risulta ben posizionata soprattutto in Australia e negli Stati Uniti. Circa i contenuti dell'offerta concorrente, rinvia ogni valutazione in merito a valle della relativa autorizzazione dell'Autorità spagnola CNMV.

Prosegue commentando l'intervento dell'azionista Walter Rodinò, precisando che l'operazione Abertis si configura come una acquisizione e non una fusione. Come già rappresentato, qualsiasi eventuale ulteriore valutazione sui termini dell'Offerta verrà effettuata a valle dell'autorizzazione della controfferta.

Circa l'osservazione dell'azionista Davide Giorgio Reale sull'utile di Abertis, che sembrerebbe molto sotto le attese, ritiene che non si siano ravvisati scostamenti tali da richiedere un'attenzione particolare.

Infine, circa l'intervento dell'azionista Giovanni Antolini, ritiene di aver già fornito risposta alle domande sollevate.

Interviene il socio Giovanni ANTOLINI, il quale ribadisce la richiesta già avanzata nel corso del suo intervento di deliberare espressamente una delega ampia al Consiglio di Amministrazione affinché sia posto in condizione di apportare tutte quelle modifiche o integrazioni alla offerta pubblica



di acquisto ritenute opportune al fine del buon esito dell'operazione. Sottolinea che la tempistica delle operazione potrebbe non essere compatibile con una nuova convocazione assembleare, pertanto sarebbe utile prevenire tale necessità.

L'Amministratore Delegato, rispondendo al socio, fa presente che le delibere assembleari già assunte in materia consentono agli amministratori di agire tempestivamente e che non occorre procedere con la loro integrazione ovvero con la convocazione di una nuova Assemblea. L'odierna proposta di delibera è volta proprio a prevenire tale eventualità.

Ritiene che il Consiglio di Amministrazione abbia già i poteri necessari per eventualmente rendere più competitiva l'Offerta, tenuto conto della rimodulazione temporale oggetto di discussione.

Chiede di intervenire nuovamente il socio Marco BAVA il quale, nonostante l'invito del Presidente a rispettare il regolamento assembleare che non consente repliche, insiste nel ribadire alcune considerazioni da lui poste nel corso del suo precedente intervento.

Dopo un breve scambio di battute, il socio lamenta una scarsa conoscenza della politica industriale spagnola da parte del *management* della Società ed offre la propria disponibilità a svolgere un'attività di intermediazione e consulenza affinché l'operazione di offerta pubblica di acquisto di azioni Abertis possa concludersi positivamente. Critica gli

attuali consulenti della Società e preannuncia voto negativo

alla proposta di delibera in quanto ritenuta insufficiente.

Il Presidente, ripresa la parola, dopo aver ringraziato l'Amministratore Delegato per le risposte puntuali ed esaurienti, pone in votazione la proposta del Consiglio di Amministrazione sull'unico punto all'ordine del giorno.

Prega di non uscire dalla sala durante le operazioni di voto; ricorda ai portatori di deleghe che intendono esprimere voti diversificati di recarsi alla postazione di "voto assistito".

Invita gli aventi diritto a votare usando il "Radiovoter" secondo le modalità precedentemente illustrate e proiettate in video.

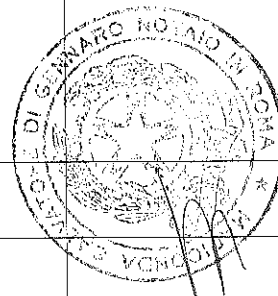
Chiede alla segreteria dell'ufficio di presidenza se vi sono segnalazioni di aventi diritto al voto che intendono correggere il voto espresso mediante il "Radiovoter".

Non vi sono segnalazioni.

Invita la segreteria dell'ufficio di presidenza a fornirgli l'esito delle votazioni quando disponibile.

Il Presidente comunica che, al momento, sono presenti o rappresentati n. 1.507 azionisti, portatori di n. 634.816.641 azioni ordinarie, tutte ammesse al voto, pari al 76,874419% del capitale sociale.

Eseguita la votazione, il Presidente dà lettura dei risultati della votazione:



Voti favorevoli 594.539.744

93,655350% su azioni ordinarie

Voti contrari 39.550.421

6,230212% su azioni ordinarie

Voti astenuti 726.476

0,114439% su azioni ordinarie

Non votanti 0

0% su azioni ordinarie.

Dichiara approvata a maggioranza la proposta di delibera di cui alla relazione del Consiglio di Amministrazione sull'unico punto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea.

A questo punto, essendo esaurita la trattazione di quanto all'ordine del giorno dell'odierna Assemblea, null'altro essendovi da deliberare e nessuno avendo chiesto la parola, il Presidente ringrazia gli intervenuti e dichiara chiusa la presente assemblea essendo le ore 12,25.

L'elenco nominativo dei soci che partecipano alla presente Assemblea, in proprio o per delega, con l'indicazione del numero delle azioni rappresentate, dei soci deleganti nonché di eventuali soggetti votanti in qualità di creditori pignoratizi, riportatori e usufruttuari nonché quello degli amministratori e sindaci presenti, viene allegato al presente verbale, riunito in un unico fascicolo, sotto la lettera "A".

Il dettaglio dei singoli soci, con il rispettivo numero delle azioni, che hanno votato a favore così come quello dei

soci e delle relative azioni che hanno votato contro e quello dei soci e delle relative azioni che si sono astenuti, nonché dei non votanti, è contenuto in un documento che al presente atto si allega sotto la lettera "B".

Vengono altresì allegati al presente verbale:

.. sotto la lettera "C" la relazione del Consiglio di Amministrazione sull'unico punto all'ordine del giorno dell'Assemblea;

.. sotto la lettera "D" l'aggiornamento sulla valutazione dell'esperto indipendente PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A. attestante il valore delle azioni Abertis Infrastrutture SA;

.. sotto la lettera "E" lo statuto della società "ATLANTIA S.p.A.";

.. sotto la lettera "F" l'elenco dei giornalisti presenti.

Il comparente mi esonera dalla lettura di tutti gli allegati dichiarando di averne esatta conoscenza.

Del presente atto ho dato lettura al comparente il quale, da me richiesto, lo ha dichiarato conforme alla sua volontà e con me Notaio lo sottoscrive.

Scritto da persona di mia fiducia su nove fogli per pagine trentaquattro e fin qui della trentacinquesima a macchina ed in piccola parte a mano.

F.ti: Fabio CERCHIAI

Salvatore MARICONDA, Notaio