



Comunicato Stampa

COMUNICATO STAMPA AI SENSI DELL'ART. 84-BIS, COMMA 3, DELIBERA CONSOB N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 E SUCCESSIVE MODIFICHE (IL "RE") IN TEMA DI ADEGUAMENTO DEL PIANO DI STOCK OPTION 2009 A SEGUITO DI AUMENTI DI CAPITALE A TITOLO GRATUITO

Roma, 11 Marzo 2011 – In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Atlantia S.p.A. (la "**Società**"), con il parere conforme del Comitato Risorse Umane e, anche ai sensi dell'art. 2389 c.c., del Collegio Sindacale, ha approvato di sottoporre alla prossima assemblea degli azionisti (l'"**Assemblea**"), convocata presso la sede sociale per il giorno 19 aprile 2011 alle ore 11,00, in prima convocazione, e per il giorno 20 aprile 2011 stessi luogo e ora, in seconda convocazione, alcune modifiche ed integrazioni, ulteriori agli adeguamenti deliberati dal Consiglio di Amministrazione in data 15 luglio 2010 e in pari data comunicati al pubblico ai sensi dell'art. 84-bis, comma 5, RE, ritenute anch'esse necessarie per mantenere invariati i contenuti sostanziali del Piano di Stock Option 2009 (il "**SOP**" o il "**Piano**") approvato dall'assemblea della Società in data 23 aprile 2009 a seguito dell'aumento di capitale deliberato dall'assemblea della Società in data 14 aprile 2010 (l'"**Aumento di Capitale**") e di quelli che potranno essere eventualmente ulteriormente deliberati.

Anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 84-bis, comma 3, RE, si ricorda preliminarmente quanto segue, come già comunicato al pubblico in data 20 marzo 2009:

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

Media Relations
e-mail: media.relations@atlantia.it

www.atlantia.it

- 1) Il Piano è riservato ai dipendenti e/o gli amministratori investiti di particolari cariche della Società e delle controllate, individuati ad insindacabile giudizio dal Consiglio di Amministrazione tra i soggetti investiti delle funzioni strategicamente rilevanti all'interno della Società e delle controllate avuto riguardo alla rispettiva posizione ricoperta nell'ambito della Società o delle controllate in relazione alla valorizzazione della Società e del gruppo (i "**Beneficiari**") ed alla loro fidelizzazione verso la Società ed il Gruppo medesimo. Il regolamento del Piano (il "**Regolamento del SOP**") non individua specifiche categorie di dipendenti o di collaboratori destinatari del Piano, né i singoli Beneficiari. L'indicazione nominativa dei Beneficiari e le altre informazioni previste dal paragrafo 1 dello Schema 7 dell'Allegato 3A al RE, sono state fornite al momento dell'assegnazione secondo le modalità di cui all'art. 84-bis, comma 5, lett. a), del RE.

- 2) Il Piano prevede l'assegnazione a titolo gratuito di opzioni (le "**Opzioni**") che consentano ai Beneficiari, alle condizioni stabilite, di acquistare azioni della Società - dalla stessa già possedute - con regolamento (i) per consegna fisica o, a scelta del Beneficiario, (ii) per corresponsione dell'importo derivante dalla cessione sul mercato azionario telematico organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il Piano ha durata sino al 30 aprile 2014.

Le Opzioni attribuite matureranno – così divenendo "**Opzioni Maturate**" – solo qualora, allo scadere del quarto anno a partire dalla data di definitiva approvazione del Regolamento del SOP ("**Data di Approvazione**") da parte del Consiglio di Amministrazione ("**Periodo di Vesting**"), il valore di mercato di ciascuna delle azioni, convenzionalmente calcolato in misura pari alla media aritmetica del prezzo ufficiale delle azioni ordinarie della Società di ciascun giorno di quotazione presso il mercato azionario telematico organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel periodo decorrente dall'ultimo giorno del Periodo di Vesting allo stesso giorno del terzo mese precedente (entrambi inclusi), della Società allo scadere del Periodo di Vesting maggiorato dei dividendi eventualmente distribuiti dalla Data di Approvazione allo scadere del Periodo di Vesting (il "**Valore Finale**") sia pari o superiore a Euro 14,286.

In caso di raggiungimento di un Valore Finale inferiore a Euro 14,286, i Beneficiari perderanno definitivamente il diritto di esercitare le Opzioni attribuite, salva diversa determinazione del Consiglio di Amministrazione.

In caso di raggiungimento di un Valore Finale pari o superiore a Euro 14,286, il numero di Opzioni Maturate corrisponderà ad una percentuale delle Opzioni attribuite determinata in misura proporzionale al Valore Finale, come meglio specificato nel Regolamento del SOP approvato in data odierna.

Il Regolamento del SOP prevede espressamente che il capital gain realizzabile per effetto dell'esercizio (anche in più riprese ma solo per quantitativi minimi pari ad almeno 1/3 delle Opzioni Maturate) delle Opzioni Maturate allo scadere del Periodo di Vesting non potrà in nessun caso eccedere un multiplo della remunerazione fissa annua lorda al 1° gennaio 2009 di ciascun Beneficiario (fino ad un massimo di tre annualità della remunerazione fissa annua lorda).

Le Opzioni saranno attribuite ai Beneficiari a titolo personale e non potranno essere trasferite per atto tra vivi né essere assoggettate a vincoli o costituire oggetto di altri atti di disposizione a qualsiasi titolo.

In caso di cessazione del rapporto di lavoro entro il Periodo di Vesting per (i) licenziamento da parte della Società per giusta causa, ovvero giustificato da motivi di carattere soggettivo ai sensi del contratto collettivo di categoria; o (ii) dimissioni volontarie da parte del Beneficiario, il Beneficiario perderà definitivamente il diritto di esercitare le opzioni attribuite. In tutti gli altri casi di cessazione del rapporto, la cui data di cessazione sia precedente allo scadere del Periodo di Vesting, il Beneficiario potrà eventualmente mantenere il diritto di esercitare in tutto o in parte le opzioni attribuite solo previa deliberazione in tal senso da parte del Consiglio di Amministrazione, cui spetterà ogni relativa determinazione.

Il Beneficiario che avrà esercitato validamente le Opzioni secondo le condizioni e nei termini stabiliti nel Piano e nel Regolamento del SOP, avrà diritto a n. 1 (una) azione della Società per ciascuna Opzione esercitata.

- 3) Il prezzo che i Beneficiari dovranno versare per l'acquisto di ciascuna azione optata sarà pari al valore normale delle azioni alla Data di Approvazione, determinato secondo il disposto dell'articolo 9, comma 4, del D.P.R. n. 917 del 22 dicembre 1986, salvo successive rettifiche.

Come meglio specificato più avanti, in caso di operazioni straordinarie sul capitale della Società non espressamente disciplinate dal Regolamento del SOP ovvero di modifiche

legislative o regolamentari o altri eventi suscettibili di influire sulle Opzioni, sulle azioni o sul Piano, il Consiglio di Amministrazione apporterà al Regolamento del SOP le modificazioni e le integrazioni ritenute necessarie o opportune per mantenere invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo vigente, i contenuti sostanziali ed economici del Piano.

- 4) Il Piano è finalizzato ad incentivare i Beneficiari nella valorizzazione della Società ed al tempo stesso a creare uno strumento di fidelizzazione di questi ultimi.

Tutto quanto sopra premesso e riportato, si comunica che gli ulteriori adeguamenti di competenza assembleare volti a ripristinare le condizioni anteriori all'Aumento di Capitale nonché ad assicurare la neutralità in capo ai Beneficiari dello stesso e di quelli che potranno essere eventualmente ulteriormente deliberati che il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'Assemblea sono:

i) la rettifica del Prezzo di Esercizio delle Opzioni attribuite nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del 8/05/2009 da Euro 12,966 a Euro 12,349 e del prezzo di esercizio delle Opzioni attribuite nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del 16/07/2009 da Euro 13,999 a Euro 13,332;

ii) l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione della facoltà di assegnare ai Beneficiari delle Opzioni attribuite nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del 8/05/2009 1 nuova Opzione ogni 20 già assegnate ad un Prezzo di Esercizio pari a Euro 12,349;

iii) l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione della facoltà di assegnare ai Beneficiari delle Opzioni attribuite nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione del 16/07/2009 1 nuova Opzione ogni 20 già assegnate ad un Prezzo di Esercizio pari a Euro 13,332;

iv) l'integrazione del Regolamento del SOP con una clausola che conferisca al Consiglio di Amministrazione i più ampi poteri di attuazione, autonomamente e senza necessità di ulteriori approvazioni dell'Assemblea degli azionisti della Società, di eventuali correttivi tecnici necessari in caso di nuove operazioni straordinarie sul capitale della Società, ivi inclusa la possibilità di modificare *(a)* il numero massimo e/o le caratteristiche delle opzioni e/o delle azioni oggetto del SOP, tenuto conto del numero di azioni proprie della Società di volta in volta esistenti e delle opzioni già attribuite ai sensi del SOP e/o di eventuali ulteriori piani di incentivazione, anche su base azionaria, nonché *(b)* il prezzo di esercizio e le condizioni di maturazione e di esercizio delle opzioni attribuite e da

attribuire ove ritenuto necessario o opportuno al fine di mantenere invariati i contenuti sostanziali ed economici, al fine di evitare per il futuro e nel rispetto della disciplina di tempo in tempo applicabile di sottoporre tali correttivi alla preventiva approvazione assembleare. In relazione a quanto precede, si è deliberato di proporre all'Assemblea di integrare il Regolamento del SOP con l'introduzione della seguente nuova versione della clausola II.I:

| <i>Testo vigente</i> | <i>Nuovo testo</i> |
|--|--|
| II. Adeguamenti del Regolamento | II. Adeguamenti del Regolamento |
| <p>II.I In caso di operazioni straordinarie sul capitale della Società non espressamente disciplinate dal Regolamento, quali a titolo esemplificativo e non esaustivo, fusioni, scissioni, riduzioni del capitale per perdite mediante annullamento di azioni, riduzioni del valore nominale delle azioni per perdite, aumenti del capitale della Società, gratuiti o a pagamento, raggruppamento o frazionamento di azioni ovvero di modifiche legislative o regolamentari o altri eventi suscettibili di influire sulle Opzioni, sulle Azioni o sul Piano, il Consiglio di Amministrazione apporterà al Regolamento le modificazioni ed integrazioni ritenute necessarie o opportune per mantenere invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo vigente, i contenuti sostanziali ed economici del Piano.</p> | <p>II.I In caso di operazioni straordinarie sul capitale della Società non espressamente disciplinate dal Regolamento, quali a titolo esemplificativo e non esaustivo, fusioni, scissioni, riduzioni del capitale per perdite mediante annullamento di azioni, riduzioni del valore nominale delle azioni per perdite, aumenti del capitale della Società, gratuiti o a pagamento, offerti in opzione agli azionisti ovvero senza diritto di opzione, eventualmente anche da liberarsi mediante conferimento in natura, raggruppamento o frazionamento di azioni ovvero di modifiche legislative o regolamentari o altri eventi suscettibili di influire sulle Opzioni, sulle Azioni o sul Piano, il Consiglio di Amministrazione apporterà al Regolamento, autonomamente e senza necessità di ulteriori approvazioni dell'Assemblea degli azionisti della Società, tutte le modificazioni ed integrazioni ritenute necessarie o opportune per mantenere</p> |

| | |
|-----------------------|--|
| <p>II.2 INVARIATO</p> | <p>invariati, nei limiti consentiti dalla normativa di tempo in tempo applicabile, vigente,ⁱ contenuti sostanziali ed economici del Piano.</p> <p>In particolare, il Consiglio di Amministrazione potrà modificare, integrandoli o diminuendoli, tra l'altro, in via esemplificativa e non tassativa: (i) la definizione e/o il numero massimo e/o le caratteristiche delle Opzioni e/o delle Azioni oggetto del Piano, tenuto conto del numero di azioni proprie della Società di volta in volta esistenti e/o del numero di nuove azioni ordinarie della Società rivenienti da aumenti di capitale eventualmente deliberati al servizio dell'esercizio delle Opzioni e/o di eventuali ulteriori piani di incentivazione e delle Opzioni già attribuite ai sensi del Piano e/o di eventuali ulteriori piani di incentivazione, anche su base azionaria, nonché (ii) il Prezzo di Esercizio e/o le condizioni di maturazione e di esercizio delle Opzioni.</p> <p>II.2 INVARIATO</p> |
|-----------------------|--|

v) l'incremento del numero massimo di opzioni assegnabili in base al Regolamento del SOP di un numero di opzioni almeno pari a III.956 per l'acquisto di ulteriori n. III.956 azioni proprie ordinarie della Società, ad oggi esistenti ed acquistate dalla Società in esecuzione della delibera assembleare del 14 aprile 2010.

Inoltre, al fine di permettere l'esecuzione della delibera del Consiglio del 15 luglio 2010, con la quale il Consiglio di Amministrazione, su proposta del Comitato Risorse Umane, con il parere favorevole del Collegio Sindacale ai sensi dell'art. 2389, 3° comma, c.c. e con l'astensione dell'interessato, ha (a) deliberato di annoverare il Presidente Dott. Fabio Cerchiai tra i beneficiari del SOP, (b) previsto di attribuire allo stesso un numero di Opzioni pari a 216.875, al prezzo di esercizio di Euro 15,079 e (c) preso atto che il numero di Opzioni disponibili - allora come oggi - erano insufficienti a coprire l'intera quota da attribuire al Presidente Dott. Fabio Cerchiai, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di sottoporre all'Assemblea di attribuire allo stesso Consiglio di Amministrazione la facoltà di assegnare n. 76.476 delle opzioni di al precedente punto v) al Presidente Dott. Fabio Cerchiai ad un prezzo di esercizio pari a Euro 15,079.

La relazione informativa ed le modifiche apportate al documento informativo relativi al SOP, verranno messi a disposizione del pubblico entro il termine di convocazione dell'Assemblea con le modalità, ai sensi e per gli effetti degli artt. 114-*bis* e 125-*ter* D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modificazioni (il "TUF"), 84-*bis* e 84-*ter* RE.