



Comunicato Stampa

JOINT VENTURE IN BRASILE TRA ATLANTIA E GRUPPO BERTIN: NASCE UN POLO DI OLTRE 1.500 CHILOMETRI DI CONCESSIONI AUTOSTRADALI

- **Atlantia e il Gruppo Bertin¹ conferiranno le rispettive partecipazioni in concessionarie autostradali in Brasile in una nuova Joint Venture di cui deterranno il 50% ciascuno**
- **Nasce un polo di concessioni autostradali di 1.538 km di autostrade in concessione in Brasile, con l'opzione di integrare ulteriori 105 km di raccordo anulare della città di San Paolo**

Roma, 30 gennaio 2012 - Atlantia comunica di aver raggiunto, per il tramite di Autostrade do Brasil, società interamente controllata, un accordo con il Gruppo Bertin (attraverso la società controllata CIBE, partecipata anche dalla famiglia Tarallo) per la creazione di una joint venture in cui confluiranno le rispettive partecipazioni in concessionarie autostradali in Brasile.

E' un ulteriore importante passo nella crescita di Atlantia in Brasile." - ha commentato l'Amministratore Delegato di Atlantia, Giovanni Castellucci - "Il paese offre grandi potenzialità grazie a importanti piani di sviluppo infrastrutturale nel breve e medio periodo e con grandi prospettive di crescita nel lungo periodo. Il Brasile viene ad assumere un ruolo centrale nella strategia di sviluppo di Atlantia in America Latina. Insieme al nostro partner, il Gruppo Bertin, gestiremo un portafoglio di autostrade a pedaggio, concentrate nell'area di San Paolo e valuteremo con attenzione tutte le opportunità di sviluppo futuro."

¹ Il Gruppo Bertin in Brasile è attivo nel settore delle infrastrutture, dell'energia e delle proteine animali

Investor Relations

e-mail: investor.relations@atlantia.it

Rapporti con i Media

e-mail: media.relations@atlantia.it

www.atlantia.it

In dettaglio l'operazione prevede che il Gruppo Atlantia conferisca in una nuova società il 100% di Triangulo do Sol e che sottoscriva un aumento di capitale nella stessa per R\$236 milioni (pari a circa €103 milioni). Al momento il Gruppo Atlantia detiene l'80% del capitale di Triangulo do Sol, titolare della concessione con scadenza nel 2021 di 442 km nello stato di San Paolo in Brasile, ma in virtù di un nuovo accordo intercorso con il socio Leão & Leão acquisirà nel frattempo il restante 20% del capitale.

Da parte sua CIBE conferirà nella medesima società le seguenti partecipazioni:

- il 100% di Colinas, titolare della concessione con scadenza nel 2028 nello stato di San Paolo per complessivi 307 km;
- il 100% di Nascentes das Gerais, titolare della concessione con scadenza nel 2032 di 372 km nello stato di Minas Gerais.

Ad esito dei rispettivi conferimenti, il Gruppo Atlantia e il Gruppo Bertin deterranno ciascuno il 50% della nuova società di cui Atlantia, sulla base degli accordi di partnership, provvederà al consolidamento integrale dei risultati delle concessionarie conferite alla Joint Venture e designerà il vertice operativo (il Chief Executive Officer).

Si stima che le attività oggetto di conferimento consuntiveranno nel 2012 ricavi per circa R\$810 milioni (pari a €354 milioni), con un EBITDA di circa R\$630 milioni (pari a €275 milioni) e che l'indebitamento netto a fine esercizio 2012 sia circa R\$1.625 milioni (pari €710 milioni).

L'accordo prevede inoltre a favore della nascente società un'opzione di acquisto avente oggetto il 95% del capitale di SPMAR detenuto dal Gruppo Bertin. SPMAR è titolare della concessione di uno dei principali asset autostradali in Brasile, Rodoanel, raccordo anulare a pedaggio di San Paolo, di complessivi 105 km, di cui circa 60 km già in esercizio e i restanti in costruzione. L'esercizio dell'opzione potrà avvenire al termine del primo anno di completa operatività di Rodoanel in base ad un prezzo determinato in funzione di un prefissato rendimento del capitale proprio, dell'effettivo costo di completamento dei lavori e dei volumi di traffico registrati. Il pagamento dell'opzione sarà corrisposto, essenzialmente, mediante la cancellazione totale o parziale del rimborso del prestito di circa R\$1.120 milioni (pari a circa €490 milioni) erogato dalla nuova società a beneficio del Gruppo Bertin per finanziare gli investimenti di SPMAR, con eventuale compensazione finale in denaro in caso di maggiore o minor valore.

Nel 2015, in caso di esercizio dell'opzione di acquisto sul capitale di Rodoanel detenuto da SPMAR, si stima che l'EBITDA complessivo delle quattro concessionarie controllate sia pari a circa R\$1.150 milioni (pari a circa €500 milioni al cambio corrente). Non sono previsti altri contributi di capitale da parte del Gruppo Atlantia ai fini dell'esercizio di detta opzione di acquisto.

Con separati accordi, si è prevista la creazione di una seconda holding partecipata al 50% dal Gruppo Atlantia e al 50% dal Gruppo Bertin che deterrà il 50% del capitale di Tietê² conferito dal Gruppo Bertin. Da parte sua, il Gruppo Atlantia si è impegnato a sottoscrivere un aumento di capitale in questa seconda holding per R\$64 milioni (pari a circa €28 milioni). Tietê è titolare della concessione con scadenza nel 2039 di 417 km nello stato di San Paolo.

Il perfezionamento dell'intera operazione è condizionato all'ottenimento delle autorizzazioni da parte delle competenti autorità e delle banche e istituzioni finanziatrici.

Atlantia è stata assistita nell'operazione da Morgan Stanley in qualità di advisor finanziario.

² Il restante 50% del capitale è detenuto da Ascendi-Mota Engil