

Comunicato Stampa Congiunto

**INTERVENTI VOLTI ALLA OTTIMIZZAZIONE DELLA GESTIONE FINANZIARIA
PRESTITI OBBLIGAZIONARI**

3,375% CON SCADENZA 2017

4,500% CON SCADENZA 2019

4,375% CON SCADENZA 2020

**OPERAZIONI DI RIACQUISTO PARZIALE DI OBBLIGAZIONI MEDIANTE TENDER
OFFER**

**EMISSIONE DI UNA NUOVA SERIE DI OBBLIGAZIONI A VALERE SUL
PROGRAMMA EMTN**

Natura dell'operazione Tender Offers – Offerte per il riacquisto di Obbligazioni, da parte di Autostrade per l'Italia S.p.A. (l'“**Offerente**” o “**ASPI**”), verso un corrispettivo in denaro, per un ammontare nominale massimo di €500.000.000 complessivo per tutte le Serie di Obbligazioni, importo che può essere aumentato o diminuito dall'Offerente (l'“**Ammontare di Acquisto Massimo**”) ai sensi dei termini e condizioni indicati nel tender offer memorandum datato 24 novembre 2016 (il “**Tender Offer Memorandum**”) predisposto con riferimento alle Offerte. L'“**Ammontare di Acquisto**” indica, con riferimento a ciascuna Obbligazione, il prodotto tra (i) il valore nominale di tale Obbligazione accettata dalla Società con riferimento alla relativa Offerta e (ii) il Prezzo di Acquisto applicabile (come descritto di seguito).

Oggetto	<p>Obbligazioni emesse da Atlantia S.p.A.:</p> <p>i) Obbligazioni 3,375% €1.000.000.000, con scadenza 18 settembre 2017, garantite da ASPI (le “Obbligazioni 2017”);</p> <p>ii) Obbligazioni 4,500% €1.000.000.000, con scadenza 8 febbraio 2019, garantite da ASPI (le “Obbligazioni 2019”); e</p> <p>iii) Obbligazioni 4,375% €750.000.000, con scadenza 16 marzo 2020, garantite da ASPI (le “Obbligazioni 2020” e congiuntamente alle Obbligazioni 2017 ed alle Obbligazioni 2019, le “Obbligazioni”).</p>
Offerente	Autostrade per l’Italia S.p.A.
Ammontare massimo delle Offerte	L’ammontare nominale complessivo massimo delle Obbligazioni che verranno accettate nel corso delle Offerte per tutte le Serie di Obbligazioni non potrà eccedere l’Ammontare di Acquisto Massimo. Tale importo potrà essere aumentato o diminuito discrezionalmente dall’Offerente.
Prezzi di Acquisto	<p>L’Offerente pagherà per le Obbligazioni 2017 validamente portate in adesione alle Offerte e accettate dall’Offerente un prezzo (il “Prezzo di Acquisto delle Obbligazioni 2017”, espresso in percentuale e approssimato al terzo decimale, con 0,0005 approssimato in eccesso) che sarà determinato secondo quanto indicato nel Tender Offer Memorandum con riferimento a uno yield pari a -0,2% (tale yield, lo “Yield di Acquisto delle Obbligazioni 2017”).</p> <p>L’Offerente pagherà per le Obbligazioni 2019 validamente portate in adesione alle Offerte e accettate dall’Offerente un prezzo (il “Prezzo di Acquisto delle Obbligazioni 2019”, espresso in percentuale e approssimato al terzo decimale, con</p>

0,0005 approssimato in eccesso) che sarà determinato secondo quanto indicato nel Tender Offer Memorandum con riferimento a uno yield pari a -0,05% (tale yield, lo **“Yield di Acquisto delle Obbligazioni 2019”**).

L’Offerente pagherà per le Obbligazioni 2020 validamente portate in adesione alle Offerte e accettate dall’Offerente un prezzo (il **“Prezzo di Acquisto delle Obbligazioni 2020”**, espresso in percentuale e approssimato al terzo decimale, con 0,0005 approssimato in eccesso) che sarà determinato intorno alle 14:00 CET (l’**“Ora di Pricing”**) il 2 dicembre 2016 (la **“Data del Pricing”**) secondo quanto indicato nel Tender Offer Memorandum con riferimento a uno yield (tale yield, lo **“Yield di Acquisto delle Obbligazioni 2020”**) calcolato sommando uno spread di acquisto (lo **“Spread di Acquisto”** e il 2020 Interpolated Mid-Swap Rate.

Inizio delle Offerte	Atteso il 24 novembre 2016.
Termine delle Offerte	Atteso per l’1 dicembre 2016.
Annuncio Risultati Finali delle Offerte e Pricing	Il prima possibile dopo le ore 14:00 CET del 2 dicembre 2016
Regolamento	Atteso il 6 dicembre 2016

Roma, 24 novembre 2016 - Autostrade per l'Italia S.p.A. (l'“**Offerente**” o “**ASPI**”) annuncia il lancio di un'operazione di riacquisto parziale rivolta ai portatori delle Obbligazioni (gli “**Obbligazionisti**”) delle seguenti Obbligazioni: (i) Obbligazioni 3,375% €1.000.000.000 con scadenza 18 settembre 2017 (ISIN: XS0542522692) (le “**Obbligazioni 2017**”); (ii) Obbligazioni 4,500%, €1.000.000.000 con scadenza 8 febbraio 2019 (ISIN: XS0744125302) (le “**Obbligazioni 2019**”); e (iii) Obbligazioni 4,375% €750.000.000 con scadenza 16 marzo 2020 (ISIN: XS0828749761) (le “**Obbligazioni 2020**”), emesse da Atlantia S.p.A. (l'“**Emittente**”) e garantite da ASPI (ciascuna delle Obbligazioni 2017, Obbligazioni 2019 e Obbligazioni 2020, una “**Serie**” e insieme le “**Obbligazioni**”), verso un corrispettivo in denaro, per un ammontare nominale massimo di €500.000.000 complessivo per tutte le Serie di Obbligazioni, importo che può essere aumentato o diminuito dall'Offerente (ciascuna una “**Offerta**” e insieme le “**Offerte**”) ai sensi dei termini e condizioni indicati nel Tender Offer Memorandum del 24 novembre 2016 predisposto con riferimento alle Offerte ed è soggetta alle restrizioni all'offerta e alla distribuzione indicate di seguito. In questo comunicato stampa i termini non espressamente definiti ed utilizzati con la lettera iniziale maiuscola hanno lo stesso significato ad essi rispettivamente attribuito nel Tender Offer Memorandum.

Le Offerte sono promosse nell'ambito della propria strategia di *liability management* dell'Emittente e dell'Offerente volta ad ottimizzare le scadenze ed il costo dell'indebitamento esistente. Le Obbligazioni acquistate dall'Offerente nel corso delle Offerte saranno trasferite all'Emittente che procederà con il relativo annullamento cui consegnerà pertanto una riduzione proporzionale del valore nominale delle Obbligazioni e della relativa garanzia prestata dall'Offerente quale garante delle obbligazioni emesse dall'Emittente nell'ambito del proprio programma EMTN e una cancellazione proporzionale dei finanziamenti infragruppo concessi dall'Emittente all'Offerente.

ASPI ha inoltre annunciato il lancio, per approfittare delle attuali condizioni di mercato, di una nuova serie di obbligazioni a valere sul programma “*€ 7 billion Euro Medium Term Note*” costituito a ottobre 2014 e da ultimo aggiornato il 27 ottobre 2016 (la “**Nuova Emissione**”). L'operazione consiste nell'emissione cd. *benchmark* di lunga scadenza e sarà collocata presso

Investor Relations

e-mail: investor.relations@atlantia.it

Rapporti con i Media

e-mail: media.relations@atlantia.it

www.atlantia.it

investitori istituzionali.

La Nuova Emissione è volta al generale reperimento di risorse finanziarie di ASPI, e, in tal senso, i relativi proventi potrebbero essere anche utilizzati in tutto o in parte per finanziare le Offerte, che non sono tuttavia in alcun modo condizionate alla Nuova Emissione.

Banca IMI S.p.A., BNP Paribas, J.P. Morgan Securities plc, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., MPS Capital Services S.p.A., MUFG Securities EMEA plc e UniCredit Bank AG sono i Joint Lead Managers della Nuova Emissione.

Descrizione dell'operazione di riacquisto

La struttura dell'operazione di riacquisto delle Obbligazioni prevede il lancio da parte di ASPI, in qualità di offerente, di un'offerta di acquisto di un ammontare nominale massimo di Obbligazioni che possono essere complessivamente accettate nell'ambito delle Offerte per tutte le Serie di Obbligazioni (l'“**Ammontare Finale di Accettazione**”) pari a €500.000.000 (l'“**Ammontare di Acquisto Massimo**”). Tale importo può essere aumentato o diminuito dall'Offerente e in particolare: (i) di un ammontare nominale complessivo massimo di Obbligazioni 2017 e Obbligazioni 2019 (“**Obbligazioni con Priorità Uno**”) pari ad €500.000.000, importo che può essere aumentato o diminuito dall'Offerente in relazione alle Obbligazioni con Priorità Uno portate in adesione alle Offerte e accettate dall'Offerente (il “**First Priority Acceptance Amount**”), e (ii) di un ammontare nominale complessivo massimo di Obbligazioni 2020 (“**Obbligazioni con Priorità Due**”) pari all'importo residuo dell'Ammontare di Acquisto Massimo non utilizzato per l'acquisto delle Obbligazioni con Priorità Uno (il “**Second Priority Acceptance Amount**”). L'Offerente determinerà l'allocazione delle risorse tra ciascuna Serie di Obbligazioni aventi lo stesso Ordine di Priorità nella propria assoluta discrezione e si riserva altresì il diritto di accettare Offerte significativamente inferiori o superiori (o nessuna) per l'acquisto di Obbligazioni di una Serie (soggetto a pro rata, in quanto applicabile) rispetto alle altre Serie. L'Offerente può inoltre, a propria discrezione prorogare, modificare, ritirare o sospendere le Offerte in qualsiasi momento (nel rispetto della vigente disciplina applicabile e delle previsioni di cui al Tender Offer Memorandum).

Qualora in relazione a qualsiasi Serie di Obbligazioni, l'Offerente determini di accettare un ammontare di Obbligazioni della Serie rilevante superiore rispetto all'Acceptance Amount

applicabile alla Serie medesima, procederà ad accettare siffatte Offerte di acquisto su base proporzionale (come delineato di seguito).

Qualora debba procedere a tale riparto proporzionale, ogni Offerta di Obbligazioni sarà modificata da un fattore pari a (i) il valore nominale complessivo massimo di Obbligazioni della relativa Serie che può essere accettato dall'Offerente senza superare l'Acceptance Amount applicabile alla Serie diviso per (ii) l'ammontare nominale complessivo delle Obbligazioni che sono state validamente portate in adesione nel corso della relativa Offerta.

Alla data di regolamento, i titolari delle Obbligazioni oggetto di riacquisto avranno il diritto di ricevere dall'Offerente il pagamento delle Obbligazioni riacquistate e il pagamento di una somma corrispondente agli interessi non corrisposti e maturati (il "**Pagamento degli Interessi Maturati**"), sino al giorno precedente la data di regolamento.

Le Offerte sono regolate dalla legge Inglese.

Per maggiori informazioni in merito alle Offerte si rinvia al Tender Offer Memorandum pubblicato dall'Offerente in data odierna.

Calendario delle Offerte

L'Offerente ha stabilito di dare inizio alle Offerte oggi, 24 novembre 2016, nonché di terminare le medesime alle ore 17.00 dell'1 dicembre 2016. Il Prezzo di Acquisto delle Obbligazioni e l'ammontare complessivo finale di Obbligazioni oggetto di riacquisto saranno determinati e comunicati dall'Offerente il 2 dicembre 2016. Il pagamento delle Obbligazioni riacquistate e il Pagamento degli Interessi Maturati, sino al giorno precedente la data di regolamento, avverranno il 6 dicembre 2016. L'Offerente si è riservato la facoltà, a propria discrezione, e comunque nel rispetto della vigente normativa applicabile, di accettare Obbligazioni per un ammontare significativamente superiore o inferiore rispetto all'Ammontare di Acquisto Massimo sopra indicato, nonché di prorogare, riaprire, modificare e/o terminare le Offerte. Per maggiori informazioni in merito al calendario delle Offerte, e ai relativi termini e condizioni si rinvia al Tender Offer Memorandum pubblicato in data odierna.

Soggetti Partecipanti alle Offerte

Nell'ambito delle Offerte, ASPI è l'offerente. J.P. Morgan Securities plc e Mediobanca -- Banca di Credito Finanziario S.p.A. sono i Joint Dealer Managers per le Offerte e Lucid Issuer Services Limited agirà in qualità di Tender Agent.

Informazioni sulle Obbligazioni

Le Obbligazioni 2017 (ISIN XSo542522692/054252269) emesse in data 16 settembre 2010 con valore nominale complessivo pari ad €1.000.000,000, scadono in data 18 settembre 2017. Le Obbligazioni 2017 sono emesse dall'Emittente e garantite da ASPI, hanno un valore nominale pari ad €50.000,00 e multipli integrali di €1.000 in eccesso fino a, ed incluso, €99.000 ciascuna e sono quotate presso la Irish Stock Exchange.

Alla data odierna, le Obbligazioni 2017 hanno un valore nominale complessivo in circolazione pari ad €591.960.000.

Le Obbligazioni 2019 (ISIN XSo744125302 / 074412530) emesse in data 9 febbraio 2012 con valore nominale complessivo pari ad €1.000.000,000, scadono in data 8 febbraio 2019. Le Obbligazioni 2019 sono emesse dall'Emittente e garantite da ASPI, hanno un valore nominale pari ad €100.000,00 e multipli integrali di €1.000 in eccesso fino a, ed incluso, €199.000 ciascuna e sono quotate presso la Irish Stock Exchange.

Alla data odierna, Le Obbligazioni 2019 hanno un valore nominale complessivo in circolazione pari ad €718.928.000.

Le Obbligazioni 2020 (ISIN XSo828749761/082874976) emesse in data 14 settembre 2012 con valore nominale complessivo pari ad €750.000.000, scadono in data 16 marzo 2020. Le Obbligazioni 2020 sono emesse dall'Emittente e garantite da ASPI, hanno un valore nominale pari ad €100.000,00 e multipli integrali di €1.000 in eccesso fino a, ed incluso, €199.000 ciascuna e sono quotate presso la Irish Stock Exchange.

Alla data odierna, le Obbligazioni 2020 hanno un valore nominale complessivo in circolazione pari ad €635.190.000.

Disclaimers

Le Offerte sono condotte in Italia quali offerte esenti ai sensi del combinato disposto degli articoli 101-bis, comma 3-bis, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato e integrato e dell'articolo 35-bis, commi 4 e 7(a)(1), del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come integrato e modificato.

Il presente comunicato stampa non costituisce un prospetto informativo o un documento di offerta. Gli Obbligazionisti sono chiamati ad aderire alle Offerte descritte nel presente comunicato stampa esclusivamente in base al Tender Offer Memorandum, pubblicato da ASPI in data odierna.

Il presente comunicato stampa non costituisce un prospetto informativo o un documento di offerta. Gli Obbligazionisti sono chiamati ad aderire alle Offerte descritte nel presente comunicato stampa esclusivamente in base al Tender Offer Memorandum, pubblicato da ASPI in data odierna. Il presente comunicato stampa non costituisce un'offerta di acquisto o una sollecitazione alla vendita. Il presente comunicato stampa o singole parti dello stesso, al pari del mero fatto della sua distribuzione, non potranno costituire la base ovvero essere in alcun modo usati ai fini dell'adesione alle Offerte.

NOT FOR DISTRIBUTION IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS, ANY STATE OF THE UNITED STATES OR THE DISTRICT OF COLUMBIA OR IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT (SEE "OFFER AND DISTRIBUTION RESTRICTIONS" IN THE TENDER OFFER MEMORANDUM). PERSONS INTO WHOSE POSSESSION THIS ANNOUNCEMENT AND/OR THE TENDER OFFER MEMORANDUM COMES ARE REQUIRED BY EACH OF THE OFFEROR, THE ISSUER, THE DEALER MANAGERS AND THE TENDER AGENT TO INFORM THEMSELVES ABOUT, AND TO OBSERVE, ANY SUCH RESTRICTIONS. NEITHER THIS ANNOUNCEMENT NOR THE TENDER OFFER MEMORANDUM CONSTITUTES AN INVITATION TO PARTICIPATE IN THE OFFERS IN ANY JURISDICTION (INCLUDING, SPECIFICALLY THE UNITED STATES) IN WHICH, OR TO ANY PERSON TO OR FROM WHOM, IT IS UNLAWFUL TO MAKE SUCH INVITATION. ANY PURPORTED TENDER OF NOTES IN THE OFFERS RESULTING

DIRECTLY OR INDIRECTLY FROM A VIOLATION OF THESE RESTRICTIONS WILL BE INVALID AND ANY PURPORTED TENDER OF NOTES MADE BY A PERSON LOCATED IN THE UNITED STATES OR ANY AGENT, FIDUCIARY OR OTHER INTERMEDIARY ACTING ON A NON-DISCRETIONARY BASIS FOR A PRINCIPAL GIVING INSTRUCTIONS FROM WITHIN THE UNITED STATES WILL BE INVALID AND WILL NOT BE ACCEPTED.

THE SECURITIES, INCLUDING THOSE TO BE ISSUED PURSUANT TO THE NEW ISSUE AND DESCRIBED HEREIN, HAVE NOT BEEN, AND ARE NOT INTENDED TO BE, REGISTERED UNDER THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933 AS AMENDED (THE "SECURITIES ACT") AND MAY NOT THEREFORE BE OFFERED OR SOLD, DIRECTLY OR INDIRECTLY, INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, EXCEPT FOLLOWING THEIR REGISTRATION UNDER THE SECURITIES ACT OR PURSUANT TO AN APPLICABLE EXEMPTION.

CONTATTI:

OFFERENTE

Autostrade per l'Italia S.p.A.

Via Alberto Bergamini, 50
00159
Roma
Italia

JOINT DEALER MANAGERS

**J.P. Morgan
Securities plc**
25 Bank Street
Canary Wharf
Londra E14 5JP
Regno Unito

Telefono: +44 207134 3438
Attenzione: Liability Management
Email: emea_lm@jpmorga.com

**Mediobanca – Banca di
Credito
Finanziario S.p.A.**
Piazzetta E. Cuccia, 1
20121 Milano
Italia

Telefono: +44 2030369653
Attenzione: Liability Management
Corporate
Email:
MB_LM_CORP_IT@mediobanca.com

**TENDER
AGENT**

**Lucid Issuer Services
Limited**

Tankerton
Works
12 Argyle
Walk
Londra
WC1H 9HA
Regno
Unito

Telefono +44 20
7704 0880
Attenzione di: David Shilson /
Arlind Bytyqi
Email: atlantia@lucid-is.com