

Accordo di investimento relativo ad Atlantia S.p.A. – Informazioni essenziali ai sensi dell’art. 122 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “TUF”) e degli artt. 130 e 131 del Regolamento Consob n. 11971/1999 (il “Regolamento Emittenti”)

Le informazioni essenziali di seguito riportate costituiscono un aggiornamento, ai sensi e per gli effetti dell’art. 122 TUF e degli artt. 130-131 del Regolamento Emittenti, delle informazioni essenziali pubblicate in data 19 aprile 2022. Di seguito, in grassetto sottolineato, le parti aggiunte e in ~~barrate~~ le parti cancellate rispetto al testo delle informazioni essenziali pubblicato in data 19 aprile 2022.

1. PREMESSA

- A.** In data 14 aprile 2022 (la “Data Rilevante Originaria”) (i) Edizione S.p.A. (“**Edizione**”) e Sintonia S.p.A. (“**Sintonia**”), da un lato, (ii) Blackstone Infrastructure Associates (LUX) S.à.r.l. (~~l’Investitore~~ (“Investor 1”), BIP-V Hogan (LUX) SCSp (“**BIP TopCo1**”) e BIP Hogan (LUX) SCSp (“**BIP TopCo2**” e, congiuntamente a BIP TopCo 1, “**BIP TopCo**”), dall’altro lato, e (iii) Schemaquarantadue S.p.A., società il cui capitale sociale è detenuto come indicato al punto 4 (“**HoldCo**”), e **Schema Alfa** S.p.A., società il cui capitale sociale è interamente detenuto da HoldCo (“**BidCo**”), da un altro lato ancora, hanno sottoscritto un accordo denominato “*Investment and Partnership Agreement*” (l’“**Accordo di Investimento**”- Originario” o “**Accordo Originario**”), successivamente modificato e integrato per effetto della sottoscrizione dell’Accordo di Investimento Modificato (come *infra* definito), volto a disciplinare, tra l’altro, un’operazione finalizzata alla promozione, per il tramite di BidCo (di seguito anche l’“**Offerente**”), di un’offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria (l’“**Offerta**” o l’“**OPA**”) ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 4, del D.Lgs. 58/1998 (il “**TUF**”) avente ad oggetto le azioni ordinarie di Atlantia S.p.A. (“**Atlantia**” o l’“**Emittente**”) quotate sul mercato regolamentato *Euronext Milan* (“**Euronext Milan**”). All’Accordo di Investimento Originario è era allegata una bozza di “*Shareholders’ Agreement*” (il “**Patto**”- ~~che,~~), da sottoscrivere alla data in cui sarà corrisposto il Corrispettivo (come *infra* definito) alla fine del periodo di adesione all’OPA (rispettivamente, la “Prima Data di Pagamento” e il “Periodo di Adesione”) data di pagamento del corrispettivo dell’OPA (la “Data di Esecuzione”), ~~sarà sottoscritte~~ tra Edizione e Sintonia, da un lato, e dall’Investitore e BIP TopCo, dall’altro lato. Per maggiori informazioni relative alle ~~pattuizioni aventi natura parasociale~~ cui era prevista la possibile adesione da parte di Fondazione Cassa di Risparmio di Torino, con sede sociale in Torino, C.F. 97542550013 (“Fondazione CRT”). I contenuti dell’Accordo di Investimento ~~e del~~ Patto Modificato risultano sostanzialmente in linea con quelli dell’Accordo di Investimento Originario, riflettendo modifiche meccaniche resesi opportune nel corso dello svolgimento dell’Offerta. Per maggiori informazioni circa l’Accordo di Investimento Originario, si rinvia alle ~~rispettive~~ informazioni essenziali che sono state pubblicate, in data 19 aprile 2022, ai sensi dell’art. 130 del Regolamento Emittenti, sul sito ~~internet~~ dell’Emittente all’indirizzo www.atlantia.com. delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari.
- B.** ~~Alla Data Rilevante, BidCo ha comunicato ai sensi dell’art.~~ Alla Data Rilevante Originaria, Fondazione CRT ha stipulato un accordo con HoldCo e BidCo (l’“Accordo CRT Originario”), successivamente modificato e integrato per effetto della sottoscrizione dell’Accordo CRT Modificato (come *infra* definito), volto a disciplinare, tra l’altro: (i) l’impegno di Fondazione di aderire all’Offerta per un determinato numero di azioni di Atlantia dalla stessa detenute; e (ii) l’impegno di Fondazione di reinvestire parte dei proventi ricevuti dalla vendita delle

suindicate azioni nell'ambito dell'Offerta in HoldCo. I contenuti dell'Accordo CRT Modificato (come *infra* definito) risultano sostanzialmente in linea con quelli dell'Accordo CRT Originario, riflettendo modifiche meccaniche rese opportune nel corso dello svolgimento dell'Offerta. Per maggiori informazioni circa l'Accordo CRT Originario, si rinvia alle informazioni essenziali che sono state pubblicate, in data 19 aprile 2022, ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari.

- C. Alla Data Rilevante Originaria, BidCo ha altresì comunicato, ai sensi dell'art. 102, comma 1, TUF, la propria intenzione di promuovere l'OPA ai termini e alle condizioni stabilite, o a cui si fa riferimento, nella citata comunicazione ex art. 102 TUF (il "Comunicato 102") finalizzata (i) ad acquisire la totalità delle azioni di Atlantia in circolazione (incluse, per fini di chiarezza, le azioni oggetto dell'impegno di adesione della Fondazione CRT (come descritto al successivo punto 5) e le azioni proprie detenute tempo per tempo dall'Emittente), ad eccezione delle n. 273.341.000 azioni Atlantia detenute da Sintonia (tali azioni e ogni altra azione di Atlantia detenuta da Edizione, Sintonia e da qualsiasi società controllante, controllata da o soggetta a comune controllo con le stesse, la "Partecipazione Sintonia") al corrispettivo per ciascuna azione portata in adesione all'Offerta indicato nel Comunicato 102 (il "Corrispettivo"); e (ii) revocare dalla quotazione sull'Euronext Milan le azioni ordinarie dell'Emittente (i punti (i) e (ii) che precedono, congiuntamente, l'"Operazione"). Come indicato nel Comunicato 102, il completamento dell'Offerta è subordinato al soddisfacimento o alla rinuncia da parte dell'Offerente di alcune condizioni prima della prima data di pagamento del Corrispettivo (la "Prima Data di Pagamento") successiva alla fine del periodo di adesione all'Offerta (l'"Esito Positivo dell'Offerta"). Per maggiori informazioni in merito all'Offerta si rinvia al Comunicato 102, disponibile e al relativo documento di Offerta, approvato da Consob con delibera n. 22464 del 3 ottobre 2022 e pubblicato in data 7 ottobre 2022 (il "Documento di Offerta"), disponibili entrambi all'indirizzo www.edizione.com, nonché a ogni comunicazione emessa da BidCo in relazione all'Offerta medesima, ai sensi delle applicabili disposizioni legislative e regolamentari.
- D. In data 22 aprile 2022, Fondazione, mediante comunicazione scritta a HoldCo e a BidCo, ha incrementato: (i) il numero delle azioni dell'Emittente che si è impegnata a portare in adesione all'Offerta; e (ii) il suo impegno a reinvestire in HoldCo una parte dei proventi derivanti dalla vendita delle suddette Azioni.
- E. In data 17 giugno 2022, Fondazione ha informato HoldCo e BidCo che soggetti terzi hanno esercitato alcune *call option* in essere aventi a oggetto azioni di Atlantia e, pertanto, Fondazione ha consegnato ai suddetti soggetti terzi n. 1.200.000 Azioni di Atlantia.
- F. Al termine del Periodo di Adesione, concluso in data 11 novembre 2022: (i) sono state portate in adesione all'Offerta n. 448.016.930 azioni, pari al 54,254% del capitale sociale dell'Emittente; e (ii) l'Offerente ha rinunciato alla Condizione sulla Soglia (come definita nel Documento di Offerta).
- G. Nel contesto sopra descritto, in data 13 novembre 2022 (la "Data Rilevante"), Edizione, Sintonia, Blackstone Infrastructure Associates (LUX) Hogan S.à r.l. (quale *general partner* di BIP TopCo, in sostituzione di Investor 1) (l'"Investitore"), BIP TopCo, HoldCo e BidCo hanno sottoscritto un accordo modificativo denominato "*Amended and Restated Investment and Partnership Agreement*" (l'"Accordo di Investimento Modificato") – i cui contenuti risultano

sostanzialmente in linea con quelli dell'Accordo Originario – che include alcune modifiche e integrazioni alle previsioni dell'Accordo di Investimento Originario e, a far data dalla Data Rilevante, ha superato e sostituito l'Accordo di Investimento Originario. Per maggiori informazioni relative alle previsioni parasociali dell'Accordo di Investimento Originario e dell'Accordo di Investimento Modificato, si rinvia alle rispettive informazioni essenziali pubblicate, ai sensi degli artt. 130 e 131 del Regolamento Emittenti, sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.atlantia.com.

- H. Alla Data Rilevante, Fondazione Cassa di Risparmio di Torino, con sede sociale in Torino, C.F. 97542550013 (~~Fondazione CRT~~) ha stipulato un accordo con HoldCo e BidCo un accordo modificativo (l'“Accordo CRT”²) Modificato) dell'Accordo CRT Originario, in forza del quale Fondazione CRT ha portato in adesione all'Offerta tutte le azioni Atlantia da essa detenute e disciplinato il proprio reinvestimento in HoldCo (il tutto, come meglio dettagliato al successivo punto 5)). Le previsioni dell'Accordo CRT Modificato – contenente, tra l'altro, talune pattuizioni rilevanti aventi natura parasociale ai sensi e per gli effetti dell'art. 122 del TUF, oggetto delle presenti informazioni essenziali pubblicate ai sensi dell'art. 130 Regolamento Emittenti – sono sostanzialmente in linea con quelle già previste nell'Accordo CRT Originario e le modifiche intervenute sono principalmente finalizzate a definire in maggiore dettaglio, *inter alia*, le obbligazioni e gli impegni di HoldCo, BidCo e Fondazione CRT connessi e conseguenti al completamento dell'Offerta.
- I. Alla Data Rilevante, Edizione, Sintonia, l'Investitore, BIP TopCo e Fondazione CRT hanno sottoscritto uno “Shareholders' Agreement” (il “Patto”) sostanzialmente in linea con la bozza che era già allegata all'Accordo di Investimento Originario – che regola, *inter alia*, i reciproci rapporti tra Edizione, Sintonia, l'Investitore, BIP TopCo e Fondazione CRT quali azionisti diretti o indiretti di HoldCo, di BidCo, di Atlantia, e delle altre entità del Gruppo Atlantia. Per maggiori informazioni relative alle previsioni parasociali del Patto, si rinvia alle rispettive informazioni essenziali pubblicate, ai sensi degli artt. 130 e 131 del Regolamento Emittenti, sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.atlantia.com.
- J. In aggiunta a quanto precede, si precisa che:
- (a) in data 14 novembre 2022, nell'ambito delle attività e delle operazioni strumentali al pagamento del Corrispettivo, in linea con quanto previsto dall'Accordo di Investimento Modificato:
- (i) l'assemblea straordinaria degli azionisti di HoldCo ha deliberato, tra l'altro, un aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, riservato a:
- (x) Sintonia, che ha interamente sottoscritto e versato la quota di propria pertinenza, mediante il conferimento della Partecipazione Sintonia in HoldCo in esecuzione di quanto previsto dall'Accordo di Investimento Modificato, a fronte dell'emissione di una azione di categoria A1 di HoldCo per ogni azione Atlantia conferita;
- (y) BIP TopCo, che ha parzialmente sottoscritto e versato la quota di propria pertinenza mediante pagamento in denaro, ad un prezzo di Euro 23,00 per ciascuna azione di categoria B di HoldCo emessa; e

- (z) Fondazione CRT, che ha integralmente sottoscritto e versato la quota di propria pertinenza mediante pagamento in denaro, ad un prezzo di Euro 23,00 per ciascuna azione di categoria C di HoldCo emessa; e
- (ii) l'assemblea straordinaria degli azionisti di BidCo ha deliberato, tra l'altro, un aumento del capitale sociale a pagamento, in via scindibile, parzialmente sottoscritto e versato da HoldCo mediante pagamento in denaro;
- (b) nel contesto del Comunicato sui Risultati dell'Offerta (come definito, tra l'altro, nel Comunicato 102), l'Offerente ha inoltre comunicato l'avveramento delle restanti Condizioni dell'Offerta (come definite nel Documento di Offerta). Per l'effetto, l'Offerta è divenuta incondizionata e pienamente efficace;
- (c) alla Data di Primo Pagamento, l'Offerente ha, *inter alia*, provveduto al pagamento del Corrispettivo per ciascuna azione dell'Emittente portata in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà di tali azioni all'Offerente. Per l'effetto, l'Offerente è venuto a detenere una partecipazione pari al 54,254% del capitale sociale dell'Emittente; e
- (d) i termini per aderire all'Offerta saranno riaperti – in conformità a quanto indicato nel Documento di Offerta – per un ulteriore periodo di cinque giorni di borsa aperta a decorrere dal giorno di borsa aperta successivo alla Data di Primo Pagamento, durante il quale, agli azionisti dell'Emittente che non abbiano aderito all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione, sarà consentito aderire all'Offerta al medesimo Corrispettivo.

2. TIPO DI ACCORDO

L'Accordo CRT **Modificato** contiene delle pattuizioni parasociali riconducibili a pattuizioni parasociali rilevanti a norma dell'art. 122, comma 1 e comma 5, lett. a), b), c) e ~~d-bis)~~ del TUF. Si fa presente che tali pattuizioni, ~~fatta eccezione per quelle connesse o funzionali all'adesione all'Offerta, sono destinate ad entrare in vigore e ad assumere efficacia nel solo caso di Esito Positivo dell'Offerta~~ **b), c) e d)-bis del TUF**.

3. SOCIETÀ I CUI STRUMENTI FINANZIARI SONO OGGETTO DELLE PATTUZIONI PARASOCIALI

Le pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo CRT **Modificato** hanno a oggetto complessive massime n. ~~37.467~~**36.267**.409 azioni ordinarie Atlantia detenute da Fondazione CRT **fino alla Prima Data di Pagamento**, pari al ~~4,537~~**39**% del capitale sociale, come meglio precisato al punto 5 che segue.

In particolare, Atlantia è una società per azioni di diritto italiano, con sede legale a Roma, Piazza San Silvestro n. 8, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma 03731380261, con capitale sociale interamente sottoscritto e versato pari a Euro 825.783.990,00, suddiviso in n. 825.783.990 azioni ordinarie, prive dell'indicazione del valore nominale e aventi godimento regolare, quotate sull'Euronext Milan.

Alla Data Rilevante, l'Emittente detiene n. 6.959.693 azioni proprie, pari a circa lo 0,84% del relativo capitale sociale.

Alla Data Rilevante, ~~si ritiene che~~ **data delle presenti informazioni essenziali, Edizione Sintonia, pur non disponendo indirettamente – tramite Sintonia, di cui detiene l'intero capitale sociale, che controlla a sua volta HoldCo, la quale detiene l'intero capitale sociale di BidCo –** della maggioranza dei diritti di

voto esercitabili nell'assemblea ordinaria e tenuto conto altresì dell'assetto dell'azionariato dell'Emittente, sia in grado di continua a esercitare un il controllo di fatto sull'Emittente ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 2, c.c. e dell'art. 93 del TUF.

4. SOGGETTI ADERENTI ALL'ACCORDO CRT MODIFICATO E STRUMENTI FINANZIARI DAGLI STESSI DETENUTI

Le pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo CRT Modificato vincolano Fondazione CRT e sono a beneficio di HoldCo e BidCo. Alla Data Rilevante data delle presenti informazioni essenziali:

- Fondazione CRT è una fondazione costituita secondo il diritto italiano, con sede sociale in Torino, codice fiscale 97542550013. ~~Alla Data Rilevante Fondazione CRT detiene n. 37.467.409 azioni ordinarie Atlantia, pari al 4,537% del capitale sociale, con pari diritto di voto. Come meglio descritto al punto 5 che segue, l'Accordo CRT contiene impegni riguardanti, (i) le Azioni CRT Iniziali (come di seguito definite) e, a seconda dell'esercizio delle Opzioni Call (come di seguito definite), un ulteriore numero di Azioni Aggiuntive (come di seguito definite) variabile tra un numero minimo di n. 30.015.963 ulteriori azioni di Atlantia, rappresentanti il 3,63% del capitale sociale con pari diritti di voto e un numero massimo di n. 31.215.963 ulteriori azioni di Atlantia, rappresentanti il 3,78% del capitale sociale, con pari diritti di voto~~ Alla data delle presenti informazioni essenziali, detiene n. 24.773.520 azioni di categoria "C" di HoldCo, rappresentative del 5,81% del relativo capitale sociale.
- HoldCo è una società per azioni di diritto italiano denominata Schemaquarantadue S.p.A., con sede legale in Treviso, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Treviso-Belluno 05320480261, con capitale sociale interamente sottoscritto e versato (essendo in corso di formalizzazione ed iscrizione le attestazioni di cui agli artt. 2343-quater, 2440, comma 5 e 2444 del Codice Civile) pari a 200.000 426.930.435. ~~Alla Data Rilevante~~ Alla Data di Primo Pagamento, il capitale sociale di HoldCo risulterà detenuto da Sintonia per il ~~65%~~ 64,05%, da BIP TopCo1 per il ~~5,25%~~ e 1,58%, da BIP TopCo2 per il ~~29,75%~~. ~~Alla Data Rilevante~~ 28,56% e da Fondazione per il 5,81%. Alla data delle presenti informazioni essenziali, HoldCo detiene direttamente e indirettamente, tramite Schema Alfa, n. 721.357.930 azioni dell'Emittente, rappresentative del 87,354% del relativo capitale sociale

Sintonia è una società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Treviso, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Treviso-Belluno 97591960154, con capitale sociale interamente sottoscritto e versato pari a Euro 1.000.000,00, interamente detenuto da Edizione. Alla data delle presenti informazioni essenziali, Sintonia detiene n. 273.341.013 azioni di categoria "A1" di HoldCo, rappresentative del 64,05% del relativo capitale sociale.

Edizione è una società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Treviso, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Treviso-Belluno 00778570267, con capitale sociale sottoscritto e versato pari a Euro 1.500.000.000,00. Nessun soggetto esercita il controllo su Edizione. Alla data delle presenti informazioni essenziali, Edizione detiene l'intero capitale sociale di Sintonia.

- 5. BidCo è una società per azioni di diritto italiano denominata Schema Alfa S.p.A., con sede legale in Treviso, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Treviso-Belluno 05320490260, con capitale sociale interamente sottoscritto e versato (essendo in corso di formalizzazione ed iscrizione l'attestazione di cui all'art. 2444 del Codice Civile) pari a Euro

400.000,00 **71.162.363,00**. Alla **data delle presenti informazioni essenziali**, il capitale sociale di BidCo è interamente detenuto da HoldCo. **Alla data delle presenti informazioni essenziali, BidCo detiene n. 448.016.930 azioni dell'Emittente, rappresentative del 54,254% del relativo capitale sociale. PATTUZIONI PARASOCIALI CONTENUTE NELL'ACCORDO CRT**

5.1 Gli impegni di Fondazione CRT

Nel contesto dell'Accordo CRT, Fondazione CRT ha assunto un impegno a (i) accettare l'Offerta e consegnare a BidCo n. 6.251.446 azioni di Atlantia, pari a circa lo 0,76% del capitale sociale (le "Azioni CRT Iniziali"), con l'opzione (il "Diritto di Incremento dell'Impegno"), di estendere il numero delle azioni oggetto dell'impegno a un numero di azioni di Atlantia (le "Azioni Aggiuntive" e, congiuntamente alle Azioni CRT Iniziali, le "Azioni CRT") compreso tra (a) un massimo di n. 31.215.963 ulteriori azioni di Atlantia, rappresentanti il 3,78% del capitale sociale e, (b) un minimo di n. 30.015.963 ulteriori azioni di Atlantia, rappresentanti il 3,63% del capitale sociale, qualora, per effetto dell'esercizio di opzioni call esistenti stipulate da Fondazione CRT (le "Opzioni Call") quest'ultima dovesse consegnare a terzi n. 1.200.000 azioni di Atlantia, **portare in adesione a BidCo n. 36.267.409 azioni di Atlantia, pari a circa al 4,39% del capitale sociale (le "Azioni CRT")**, (ii) ad assumere alcuni impegni irrevocabili a sottoscrivere azioni di nuova emissione di HoldCo utilizzando i proventi derivanti dalla vendita (i "Proventi della Vendita") delle Azioni CRT Iniziali, con l'opzione di aumentare il proprio impegno irrevocabile a sottoscrivere ulteriori azioni di nuova emissione di HoldCo, utilizzando tutti o parte dei proventi derivanti dalla vendita delle Azioni Aggiuntive, e (iii) stipulare il Patto (sostanzialmente nel testo allegato all'Accordo CRT) con Edizione, Sintonia, e BIP TopCo, che stabilisce i rispettivi diritti come azionisti di HoldCo, **una parte dei proventi derivanti dalla vendita di n. 24.773.520 Azioni CRT, pari al 3,00% del capitale sociale di Atlantia (il "Corrispettivo Rollover")**.

Ai sensi dell'Accordo CRT; la Fondazione CRT si è impegnata a:

- (a) accettare irrevocabilmente i termini e le condizioni dell'Offerta come previste nel Comunicato 102 e, conseguentemente (i) a portare irrevocabilmente in adesione all'Offerta le Azioni CRT, ~~entro 5 (cinque) giorni di negoziazione dall'inizio del periodo di adesione (il "Periodo di Adesione"), come indicato nel documento d'offerta che sarà pubblicato al termine di un procedimento autorizzativo della Consob, ai sensi dell'art. 102, comma 4, TUF (il "Documento di Offerta");~~ **(ii) fatto salvo il punto 5.3 (come adempiuto in data 14 ottobre 2022);** **(ii) fatto salvo il punto 5.2** che segue, a non revocare la propria adesione all'Offerta relativamente alle Azioni CRT, e (iii) a seguito dell'Esito Positivo dell'Offerta e del pagamento dei Proventi della Vendita, a trasferire le Azioni CRT all'Offerente libere e prive di qualsiasi gravame o diritto di terzi ~~(l'"Impegno a Aderire")~~;
- (b) non trasferire, direttamente o attraverso qualsiasi delle proprie affiliate, o altrimenti disporre di, o accettare di trasferire o altrimenti disporre, gravare, o concedere diritti di terzi su, direttamente o attraverso qualsiasi delle proprie affiliate, qualsiasi delle Azioni CRT, dalla data dell'Accordo CRT fino alla data di trasferimento delle Azioni CRT all'Offerente in conformità con i termini e le condizioni stabilite nel Documento di Offerta;

~~non trasferire, direttamente o tramite una delle sue affiliate, o altrimenti disporre di, o accettare di trasferire o altrimenti disporre di, gravare, o concedere diritti di terzi su, direttamente o tramite una delle sue affiliate, (i) alcuna delle Azioni CRT Iniziali, dalla data dell'Accordo CRT fino al completamento del reinvestimento, e (ii) alcuna delle Azioni Aggiuntive dalla data dell'Accordo CRT sino alla data di scadenza del periodo di esercizio del Diritto di Incremento dell'Impegno e, se~~

Fondazione CRT decidesse di esercitare il Diritto di Incremento dell'Impegno, anche in seguito fino all'adempimento dell'Impegno a Aderire;

- (c) a non acquistare o acquisire, direttamente o per il tramite di qualsiasi delle proprie affiliate – dalla data dell'Accordo CRT fino alla data che cade 6 (sei) mesi dopo il completamento dell'Offerta (anche in considerazione di qualsiasi eventuale riapertura del Periodo di Adesione, ai sensi dell'art. 40-bis, comma 1, lettera b), del Regolamento Emittenti o eventuale proroga del Periodo di Adesione ai sensi della normativa applicabile) – azioni e/o strumenti finanziari di Atlantia, nonché ogni altro strumento finanziario collegato, né intraprendere, né far intraprendere ad alcuna delle proprie affiliate, alcuna operazione che possa comportare, a qualsiasi titolo, un aumento del Corrispettivo o possa vanificare il successo dell'Offerta;
- (d) reinvestire, alla Prima Data di Pagamento, ~~tutti i Proventi della Vendita delle Azioni CRT Iniziali~~ **Corrispettivo Rollover** per sottoscrivere Azioni HoldCo di nuova emissione (le “Nuove Azioni HoldCo”) – a un prezzo uguale per Azione HoldCo di quello di BIP TopCo, ~~da calcolarsi sulla base del medesimo rapporto di emissione adottato nel contesto del conferimento in natura della Partecipazione Sintonia in HoldCo~~ – in conformità al Meccanismo di Delega e Compensazione (come definito nell'Accordo CRT) (~~l'“Impegno Iniziale di Reinvestimento”~~); **e**
- ~~(e) dalla data di sottoscrizione dell'Accordo CRT fino alla Prima Data di Pagamento, a non, né direttamente né indirettamente, sollecitare, avviare, incoraggiare o comunque essere coinvolto in qualsiasi discussione o negoziazione o accordo con qualsiasi persona, in relazione a qualsiasi transazione simile all'Operazione (o qualsiasi fase della stessa) e/o in relazione al trasferimento di (e/o alla costituzione o concessione di pegni, garanzie o gravami su) qualunque delle Azioni CRT (e/o strumenti finanziari che diano il diritto di acquistare, scambiare o sottoscrivere tali Azioni) e/o relativi al completamento di qualsiasi altra operazione che possa avere un effetto simile, in tutti i casi in cui tale operazione sia alternativa e/o incompatibile con e/o possa pregiudicare l'attuazione dell'Operazione; e₂~~

~~subordinatamente all'Esito Positivo dell'Offerta, di sottoscrivere il Patto con Edizione, Sintonia e BIP TopCo che stabilisce i rispettivi diritti come azionisti di HoldCo, sostanzialmente nel testo allegato all'Accordo CRT, alla data o prima della data in cui i Proventi della Vendita saranno pagati, dopo la fine del Periodo di Adesione, contemporaneamente alla sua sottoscrizione da parte di Edizione, Sintonia, BIP TopCo1 e BIP TopCo2 (cfr. successivo punto 5.4).~~

5.2 — Il diritto di Fondazione CRT di aumentare le Azioni CRT e l'Impegno di Reinvestimento

~~Ai sensi dell'Accordo CRT, il Diritto di Incremento dell'Impegno attribuisce a Fondazione CRT il diritto di estendere il numero delle Azioni CRT, mediante adesione all'Offerta di tutte, e non meno di tutte, le Azioni Aggiuntive (eventualmente ridotte a seguito dell'esercizio delle Opzioni Call), agli stessi termini e condizioni delle Azioni CRT Iniziali. Tale diritto potrà essere esercitato dalla Fondazione CRT fino al 22 aprile 2022, inviando una comunicazione scritta con ricevuta di ritorno a HoldCo e BidCo, che specificherà inoltre l'importo dei Proventi della Vendita delle Azioni Aggiuntive da reinvestire per sottoscrivere ulteriori Azioni HoldCo (le “Nuove Azioni HoldCo Aggiuntive”), agli stessi termini e condizioni dell'Impegno Iniziale di Reinvestimento (l'“Impegno di Reinvestimento Aumentato”).~~

5.2 — Offerta pubblica di acquisto concorrente

~~Nel caso di promozione da parte di terzi di un'offerta pubblica di acquisto concorrente o alternativa su azioni~~

di Atlantia, offrendo un prezzo per azione di Atlantia superiore al Corrispettivo (l'“Offerta Concorrente”), l'Impegno di Adesione sarà sospeso fino al 3 (terzo) giorno di borsa aperta antecedente alla fine del periodo di adesione dell'Offerta Concorrente, quando decadrà e cesserà di avere effetto se, e solo se:

(a) — l'Offerente non abbia annunciato, ai sensi dell'art. 44 del Regolamento Emittenti ed entro i termini ivi previsti, un incremento del Corrispettivo in modo tale che il nuovo corrispettivo offerto sia almeno pari al prezzo offerto nel contesto dell'Offerta Concorrente (e di ogni successiva superiore Offerta Concorrente);
e

(b) — Fondazione CRT aderisca all'Offerta Concorrente e venda nel contesto dell'Offerta Concorrente tutte le Azioni di Atlantia dalla stessa detenute.

// Patto

Fondazione CRT riconosce e accetta che, in caso di Esito Positivo dell'Offerta, alla data o prima della data in cui i Proventi della Vendita siano pagati e Fondazione CRT sottoscriva le Nuove Azioni HoldCo, Edizione, Sintonia, BIP TopCo 1, BIP TopCo 2 e l'Investitore sottoscriveranno il Patto con Fondazione CRT, che include i seguenti diritti e obblighi di Fondazione CRT, i quali, dovranno essere riflessi, nella misura consentita dalla legge applicabile, nello Statuto di HoldCo. La bozza del Patto è allegata all'Accordo CRT e costituisce altresì allegato dell'Accordo di Investimento di cui alla Premessa A; per maggiori informazioni relative alle previsioni aventi natura parasociale del Patto, si rinvia alle rispettive informazioni essenziali pubblicate, ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.atlantia.com.

Nel caso in cui Fondazione CRT reinvesta, sottoscrivendo Azioni HoldCo, i Proventi della Vendita nel contesto dell'Offerta di almeno n. 24.773.520 azioni di Atlantia pari complessivamente al 3,00% del capitale sociale di Atlantia (la “**Partecipazione Minima**”):

(A) — finché detiene la Partecipazione Minima, Fondazione CRT avrà il diritto di nominare:

- a. — un membro del consiglio di amministrazione di HoldCo;
- b. — un membro del consiglio di amministrazione di BidCo;
- c. — un membro del consiglio di amministrazione di Atlantia;

(B) — Fondazione CRT avrà il diritto di esercitare il Diritto di Tag-Along di cui al Patto agli stessi termini e condizioni di BIP TopCo;

(C) — nel caso in cui uno tra Sintonia o BIP TopCo procuri l'IPO di HoldCo in conformità al Patto, Fondazione CRT avrà il diritto o sarà tenuta — a seconda dei casi — a vendere le Azioni HoldCo fino a un ammontare proporzionale alla sua partecipazione in HoldCo pre-IPO rispetto al numero totale di Azioni HoldCo da vendere nell'IPO;

(D) — nell'ipotesi di mancato *delisting* di Atlantia come stabilito nel Patto, le altre Parti faranno del loro meglio per rendere possibile che nel contesto della Scissione HoldCo, Fondazione CRT riceva la sua porzione pro quota delle attività e delle passività di HoldCo;

(E) — Fondazione CRT avrà taluni diritti informativi previsti dal Patto;

(F) — Fondazione CRT avrà il diritto di sottoscrivere proporzionalmente alcuni aumenti di capitale ai sensi del Patto ai medesimi termini e condizioni riconosciuti a Sintonia;

~~(G) Sintonia e BIP TopCo si consulteranno in buona fede e con spirito costruttivo con Fondazione CRT prima di proporre e/o approvare qualsiasi modifica alla politica dei dividendi che abbia l'effetto di ridurre l'importo dei dividendi da distribuire da parte di HoldCo;~~

~~(H) dopo il settimo (7°) anniversario della data di sottoscrizione del Patto, nel caso in cui l'IPO o altro evento di liquidità non si sia verificato, su richiesta di Fondazione CRT, Sintonia e BIP TopCo discuteranno e considereranno, in buona fede e con spirito costruttivo, possibili modalità per consentire a Fondazione CRT di cedere tutte le sue Azioni HoldCo.~~

~~(i diritti sopra previsti, congiuntamente, i "Diritti di Partecipazione Minima di Fondazione CRT").~~

~~Nell'ambito della sottoscrizione del Patto, Fondazione CRT accetterà anche, tra l'altro, le seguenti disposizioni e i seguenti impegni:~~

~~(i) le Azioni HoldCo di Fondazione CRT (anche in caso di loro trasferimento ai sensi del Patto) saranno soggette al Diritto di Drag-along di Edizione di cui al Patto e al diritto di Edizione o BIP TopCo di avviare l'IPO di HoldCo/Atlantia ai sensi del Patto, senza alcuna limitazione relativa al ritorno minimo o altre limitazioni equivalenti e alle medesime condizioni;~~

~~(ii) qualsiasi Trasferimento delle Azioni di HoldCo sarà soggetto al Diritto di Prima Offerta di cui al Patto (come potrà essere modificato al fine di consentire che ciascuno tra Edizione e BIP TopCo abbia diritto di esercitarlo proporzionalmente alla propria partecipazione in HoldCo) e non potrà essere effettuato alcun trasferimento diretto o indiretto delle Azioni HoldCo a qualsiasi Concorrente o Investitore Black List (come definiti nel Patto); e~~

~~(iii) le Azioni HoldCo di Fondazione CRT saranno soggette alle previsioni sul Lock-Up di cui al Patto (incluso, decorso il periodo di Lock-Up, il divieto di qualsiasi trasferimento diretto o indiretto a qualsiasi Concorrente o Investitore Black List).~~

~~Nel caso in cui Fondazione CRT, non sottoscriva la Partecipazione Minima o, in seguito alla sottoscrizione della Partecipazione Minima, riduca la propria partecipazione in HoldCo sotto la partecipazione in HoldCo corrispondente all'Impegno Iniziale di Reinvestimento (l'"Impegno di Partecipazione Minima in HoldCo"), Fondazione CRT avrà il Diritto di Tag-Along e non avrà alcun ulteriore Diritto di Partecipazione Minima di Fondazione CRT.~~

6. DURATA DELL'ACCORDO CRT MODIFICATO E DELLE PATTUZIONI PARASOCIALI IVI CONTENUTE

~~Gli impegni di cui al precedente punto 5.1 cesseranno di avere qualsiasi effetto in mancanza di Esito Positivo dell'Offerta entro il 31 dicembre 2022, fermo restando che HoldCo o Fondazione CRT, mediante comunicazione scritta da consegnarsi all'altra parte entro il 15 dicembre 2022 potranno estendere il predetto termine per un massimo di ulteriori 6 mesi, a condizione che l'Offerta sia ancora in corso. Nel caso gli impegni siano cessati ai sensi del presente punto 6, Fondazione CRT non potrà avanzare alcuna pretesa nei confronti di HoldCo o BidCo con riferimento all'Offerta o al trasferimento delle azioni di Atlantia all'Offerente, e HoldCo e BidCo non potranno avanzare alcuna pretesa nei confronti di Fondazione CRT con riferimento agli Impegni o altre obbligazioni ai sensi dell'Accordo CRT, se non in caso di inadempimento di tali Impegni e alle obbligazioni verificatosi prima della loro cessazione.~~

Alla Prima Data di Pagamento, gli impegni di cui al precedente punto 5.1 riferibili alla medesima sono stati adempiuti. Le ulteriori previsioni contenute nell'Accordo CRT Modificato manterranno *mutatis mutandis* la specifica durata ivi precisata.

7. SOGGETTO CHE ESERCITA IL CONTROLLO AI SENSI DELL'ART. 93 TUF

L'Accordo CRT non influisce sul controllo dell'Emittente.

Alla **data delle presenti informazioni essenziali, Edizione Sintonia**, pur non disponendo **indirettamente** – tramite **Sintonia, di cui detiene l'intero capitale sociale, che controlla a sua volta** – della maggioranza dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria ~~e tenuto conto altresì dell'assetto dell'azionariato dell'Emittente, sia in grado di~~**continua a** esercitare ~~un~~**il** controllo di fatto sull'Emittente ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 2, c.c. e dell'art. 93 del TUF.

8. DEPOSITO A REGISTRO DELLE IMPRESE

~~Le pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo CRT sono state depositate presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza – Brianza e Lodi in data 19 aprile 2022.~~

L'Accordo CRT Modificato è stato depositato presso il Registro delle Imprese di Roma in data 18 novembre 2022.

9. SITO INTERNET OVE SONO PUBBLICATE LE INFORMAZIONI RELATIVE ALLE PATTUZIONI PARASOCIALI CONTENUTE NELL'ACCORDO CRT MODIFICATO

Le informazioni essenziali relative alle pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo CRT sono pubblicate, ai sensi dell'art. **degli artt. 130 e 131** del Regolamento Emittenti, sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.atlantia.com.

~~19 aprile~~**18 novembre** 2022