

COMMISSIONE NAZIONALE SPAGNOLA DEL MERCATO DEI VALORI

Conformemente alle disposizioni di cui all'articolo 228 della Versione Consolidata della Legge Spagnola sul Mercato dei Valori (*Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores*) e della normativa attuativa, con la presente "Atlantia S.p.A.", comunica e rende pubblico il seguente:

EVENTO RILEVANTE

In conformità a quanto previsto dall'articolo 17 del Regio Decreto 1066/2007, del 27 luglio, concernente il regime delle offerte pubbliche di acquisto di titoli e dalla Circolare 8/2008, del 10 dicembre, della Commissione Nazionale del Mercato dei Valori, "Atlantia S.p.A" ha presentato in data odierna dinanzi alla Commissione Nazionale del Mercato dei Valori la richiesta di autorizzazione dell'offerta volta all'acquisizione di azioni di "Abertis Infraestructuras S.A.", annunciata lo scorso 15 maggio 2017, copia della quale è allegata alla presente.

Madrid, 15 giugno 2017

Atlantia, S.p.A.

P.p.

Michelangelo Damasco
General Counsel

Giancarlo Guenzi
Chief Financial Officer

RICHIESTA DI AUTORIZZAZIONE DELL'OFFERTA PUBBLICA VOLONTARIA PROMOSSA DA "ATLANTIA, S.P.A." SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI DI "ABERTIS INFRAESTRUCTURAS S.A."

La presente richiesta di autorizzazione dell'offerta pubblica volontaria per l'acquisizione (l'"**Offerta**") della totalità di azioni di Abertis Infraestructuras S.A. ("**Abertis**") formulata da Atlantia S.p.A. ("**Atlantia**", l'"**Offerente**" o la "**Società**") si rende pubblica in virtù delle disposizioni di cui all'articolo 17 del Regio Decreto 1066/2007, del 27 luglio, relativo al regime delle offerte pubbliche di acquisizione di titoli (il "**Regio Decreto 1066/2007**") e si riferisce ad una offerta soggetta alla necessaria autorizzazione della Commissione Nazionale del Mercato dei Valori ("**CNMV**").

I termini e le caratteristiche di dettaglio dell'Offerta saranno contenute nel documento informativo (il c.d. "*folleto*" o il "**Documento di Offerta**") che sarà pubblicato a seguito dell'ottenimento della suddetta autorizzazione.

ALLA COMMISSIONE NAZIONALE DEL MERCATO DEI VALORI

Atlantia, società per azioni di diritto italiano, iscritta al Registro delle Imprese di Roma con numero 0373138026, con sede legale in Via Antonio Nibby 20, 00161 Roma, Italia, debitamente rappresentata dall'Avv. Michelangelo Damasco, maggiorenne, di nazionalità italiana, titolare del passaporto italiano numero YA7916481, autorizzato in virtù delle deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione di Atlantia in data 14 maggio 2017, il cui estratto notarizzato è allegato alla presente richiesta di autorizzazione.

ESPONE

1. DECISIONE DI PROMUOVERE L'OFFERTA

Atlantia ha inteso promuovere l'offerta pubblica volontaria per l'acquisizione della totalità delle azioni in cui è suddiviso il capitale sociale di Abertis, ai termini e condizioni che vengono descritti nella presente richiesta scritta e nel Documento di Offerta allegato. La decisione di promuovere l'Offerta è stata adottata da Atlantia in virtù della delibera approvata dal suo Consiglio di Amministrazione in data 14 maggio 2017. Inoltre, il suddetto Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'Assemblea straordinaria degli azionisti di Atlantia, in conformità a quanto previsto all'articolo 14 del Regio Decreto 1066/2007, e ha attribuito ampi poteri al Presidente del Consiglio di Amministrazione al fine di fissare la data di tale Assemblea straordinaria della Società, alla quale sarà sottoposta per l'approvazione, *inter alia*, la proposta di emissione delle azioni speciali costituenti il corrispettivo in azioni dell'Offerta e le modifiche statutarie connesse alla loro creazione o all'Offerta.

2. GARANZIA DELL'OFFERTA

In conformità alle disposizioni di cui agli articoli 15 e 17.1 del Regio Decreto 1066/2007, Atlantia presenterà alla CNMV la documentazione attestante la costituzione di garanzie bancarie per un importo massimo pari a 14.700.000.000,00 con il fine di garantire (i) il pagamento dell'importo massimo rappresentante la parte del corrispettivo in denaro dell'Offerta; così come (ii) i conguagli che possano risultare dovuti alla luce del Rapporto di Cambio rispetto alle adesioni di coloro che optino per il corrispettivo in Azioni Speciali di Atlantia.

3. CARATTERISTICHE DELL'OFFERTA

In data 15 maggio 2017, Atlantia ha trasmesso la preventiva comunicazione dell'Offerta alla CNMV, la quale è stata pubblicata come fatto rilevante con il numero 252060, conformemente a quanto previsto all'articolo 228 della versione consolidata della Legge sul Mercato dei Valori, approvata mediante il Regio Decreto Legislativo 4/2015, del 23 ottobre (la "**Legge sul Mercato dei Valori**"), all'articolo 16 del Regio Decreto 1066/2007 e alla Prima Norma della Circolare 8/2008, del 10 dicembre della CNMV (la "**Preventiva Comunicazione**"). In aggiunta alla Preventiva Comunicazione, Atlantia ha pubblicato un fatto rilevante nella medesima data al fine di includere determinate informazioni aggiuntive (numero del Fatto Rilevante 252073).

La Società conferma nella presente richiesta le informazioni e le caratteristiche dell'Offerta contenute nei fatti rilevanti menzionati e aggiunge le seguenti informazioni e precisazioni:

3.1 In relazione al Corrispettivo dell'Offerta

Nonostante l'Offerta sia un'offerta volontaria, l'Offerente ritiene che il corrispettivo offerto sia qualificabile come "prezzo equo" (*precio equitativo*) in conformità con quanto previsto all'articolo 9 del Regio Decreto 1066/2007 ed a tal fine l'Offerente presenterà, come documentazione complementare al Documento di Offerta (*folleto*), una relazione di valutazione predisposta da PricewaterhouseCoopers secondo le regole di valutazione contenute nell'articolo 10 del Regio Decreto 1066/2007. Al tempo stesso, l'Offerente presenterà la relazione di un esperto indipendente relativa al valore delle azioni offerte come corrispettivo.

Considerando il minimo (100.000.000) ed il massimo (230.000.000) delle azioni di Abertis che potranno optare per il corrispettivo in Azioni Speciali:

- (i) il numero minimo di azioni che Atlantia dovrà emettere è pari a 69.700.000 Azioni Speciali che rappresentano il 7,78% del capitale sociale post emissione, e
- (ii) il numero massimo di azioni che dovrà emettere potrà aumentare sino a 160.310.000 Azioni Speciali, rappresentanti il 16,26% del capitale sociale post emissione.

3.2 In relazione alle Condizioni dell'Offerta (articolo 13 del Regio Decreto 1066/2007)

(a) L'Offerente non rinuncerebbe alla condizione che gli azionisti titolari di almeno 100.000.000 azioni di Abertis (10,1% del capitale sociale di Abertis) scelgano come corrispettivo il Corrispettivo in Azioni Speciali di Atlantia, né alla condizione relativa all'approvazione da parte dell'Assemblea straordinaria di Atlantia dell'emissione delle suddette Azioni Speciali e delle ulteriori modifiche previste in connessione con l'Offerta, se non avendo previamente richiesto alla CNMV l'autorizzazione a modificare le caratteristiche dell'Offerta, eliminando le suddette condizioni e estendendo il corrispettivo in denaro alla totalità delle azioni di Abertis, con conseguente ampliamento delle garanzie dell'Offerta per l'importo corrispondente.

(b) In base alle informazioni disponibili e a conoscenza di Atlantia riguardo alle partecipazioni di Abertis in determinate società in paesi in cui essa opera e all'analisi delle stesse, il cambio di controllo che può derivare dall'Offerta potrà produrre un cambio di controllo indiretto in determinate società che sarà soggetto ad autorizzazione in Brasile.

L'Offerente ha inteso sottoporre l'efficacia dell'Offerta all'ottenimento da parte di Atlantia delle autorizzazioni regolatorie nel suddetto paese da parte della *Agência Nacional de Transportes Terrestres* (ANTT), del *Departamento de Estradas e Rodagem* (DER) della *Agência Reguladora de*

Transporte do Estado de Sao Paulo (ARTESP) e della *Agência Nacional de Telecomunicações* (ANATEL), prima della scadenza del periodo di adesione dell'Offerta.

L'Offerente procederà a realizzare tempestivamente le dovute notifiche dinanzi alle suddette autorità.

L'Offerta cesserà di produrre effetti qualora allo scadere del periodo di adesione e delle sue possibili proroghe non fossero state ottenute le citate autorizzazioni, salvo che l'Offerente rinunci alle stesse non oltre il giorno anteriore alla scadenza del periodo di adesione.

3.3 In relazione alle Condizioni dell'Offerta (articolo 26.1 del Regio Decreto 1066/2007)

L'Offerente ritiene che la concentrazione economica tra Atlantia e Abertis derivante dall'Offerta sia soggetta alle seguenti autorizzazioni in materia di concorrenza:

(i) Commissione Europea:

L'Offerta necessita della notificazione e dell'ottenimento della autorizzazione o non opposizione da parte della Commissione Europea ai sensi dell'articolo 7 e delle altre disposizioni del Regolamento (CE) n. 139/2004 del Consiglio del 20 gennaio 2004 sul controllo delle concentrazioni tra imprese (Regolamento 139/2004).

(ii) Stati Uniti d'America:

Atlantia notificherà l'operazione alla *Federal Trade Commission* e al Dipartimento di Giustizia (*Department of Justice*) degli Stati Uniti di America, tenuto conto che l'effetto indiretto dell'acquisto del controllo su Abertis per effetto dell'Offerta rientra nelle soglie legalmente previste negli Stati Uniti d'America.

(iii) Brasile:

Atlantia notificherà l'operazione al *Conselho Administrativo de Defesa Econômica* (CADE) dato che l'effetto indiretto dell'acquisto del controllo su Abertis per effetto dell'Offerta rientra nelle soglie legalmente previste in Brasile.

(iv) Cile:

Atlantia notificherà l'operazione alla *Fiscalía Nacional Económica de la República de Chile* dato che l'effetto indiretto dell'acquisto del controllo su Abertis per effetto dell'Offerta rientra nelle soglie legalmente previste in Cile.

(v) Repubblica Argentina:

Atlantia notificherà l'operazione alla *Comisión Nacional de Defensa de la Competencia* ("CNDC") dato che l'effetto indiretto dell'acquisto del controllo su Abertis per effetto dell'Offerta rientra nelle soglie legalmente previste in Argentina.

L'Offerente procederà a realizzare le dovute notificazioni dinanzi alla Commissione Europea ed alle altre Autorità garanti della concorrenza tempestivamente e in stretta collaborazione con le citate autorità.

Le suddette notifiche produrranno gli effetti segnalati nell'articolo 26.1 del Regio Decreto 1066/2007, e conseguentemente, l'Offerente ha il diritto di rinunciare all'Offerta se, anteriormente allo scadere del periodo di adesione, alcuna delle suddette autorizzazioni non sia stata ottenuta o sia stata ottenuta

con condizioni.

3.4 In relazione alle iniziative circa la quotazione

Qualsiasi esito abbia l'Offerta, Atlantia non prevede di esigere la vendita forzata delle azioni di Abertis alla quale si riferisce l'articolo 47 del Regio Decreto 1066/2007 ma, al contrario, intende promuovere le misure necessarie affinché Abertis detenga un flottante pari, almeno, al 5% del capitale sociale sulle Borse Valori ove attualmente è quotata.

3.5 In relazione alle altre informazioni del paragrafo 14 della Comunicazione Preventiva

Il Documento di Offerta illustrerà taluni aspetti concernenti quanto segue:

- a) l'impegno a mantenere l'attuale sede sociale e centro decisionale di Abertis, con la propria struttura di gestione e di governo societario.
- b) la strategia di crescita sostenibile e redditizia di Abertis, con relativa definizione delle aree di competenza di Abertis all'interno del gruppo di Atlantia e la intenzione di proporre il trasferimento delle attività di Atlantia in Cile e in Brasile ad Abertis.
- c) la volontà di salvaguardare gli interessi strategici del Regno di Spagna in relazione sia alla gestione e allo sfruttamento delle concessioni amministrative di costruzione, mantenimento e valorizzazione delle autostrade, sia alla gestione ed eventuale destinazione della partecipazione di Abertis in Hispasat S.A., tenendo in considerazione (i) la normativa applicabile alle suddette concessioni amministrative, (ii) i termini dell'Accordo del Consiglio dei Ministri del 11 luglio 1997 in virtù del quale è affidata a Hispasat S.A. la concessione del servizio di gestione del segmento spaziale della posizione orbitale geostazionaria, (iii) i criteri applicati in operazioni analoghe precedenti, così come (iv) gli interessi degli azionisti di Abertis.

4. DOCUMENTAZIONE ALLEGATA ALLA PRESENTE RICHIESTA

Agli effetti delle disposizioni di cui all'articolo 17.1 del Regio Decreto 1066/2007, si allega alla presente richiesta:

- 4.1 una copia debitamente sottoscritta del Documento di Offerta (*folleto*);
- 4.2 la documentazione attestante le deliberazioni di Atlantia volte a promuovere l'Offerta e all'attribuzione dei poteri necessari alle persone responsabili del Documento di Offerta (*folleto*).

Gli ulteriori documenti necessari secondo quanto previsto nell'articolo 20 del Regio Decreto 1066/2007 saranno presentati nei sette (7) giorni lavorativi successivi alla data di presentazione di questa richiesta.

5. COMUNICAZIONI

Atlantia indica i seguenti recapiti ai fini delle comunicazioni concernenti il presente documento presentato alla CNMV:

DLA Piper International LLP

Aten. **Iñigo Gomez-Jordana**

c/ Paseo de la Castellana, 35

28046 Madrid

Tel.: +34 91 319 12 12

Fax.: +34 91 586 04 85

In virtù di quanto precede,

RICHIEDE

Alla CNMV che consideri depositata la presente, congiuntamente al Documento di Offerta (*folleto*) e all'ulteriore documentazione allegata, effettuate le dichiarazioni in esso contenute e li dichiari ricevibili e autorizzi la promozione dell'Offerta.

Madrid, 15 giugno 2017

Atlantia, S.p.A.

P.p.

Michelangelo Damasco
General Counsel

Giancarlo Guenzi
Chief Financial Officer