

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 23 novembre 2015 (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 Obbligazioni emesse da Atlantia S.p.A:

i) Obbligazioni 3,375% €1.000.000.000, con scadenza 18

settembre 2017, garantite da ASPI (le “**Obbligazioni 2017**”);

ii) Obbligazioni 4,500% €1.000.000.000, con scadenza 8 febbraio 2019, garantite da ASPI (le “**Obbligazioni 2019**”); e

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**”).

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.
Prezzo di Acquisto	Il Prezzo di Acquisto per le Obbligazioni validamente portate in adesione alle Offerte e accettate dall'Offerente sarà determinato con riferimento alla somma tra uno spread di acquisto, pari a: (i) +20 bps per le Obbligazioni 2017; (ii) +35 bps per le Obbligazioni 2019; e (iii) +45 bps per le Obbligazioni 2020; (“ Spread di Acquisto ”) e l'Interpolated Mid-Swap Rate per ogni Serie.
Inizio delle Offerte	Atteso il 23 novembre 2015.
Termine delle Offerte	Atteso per il 30 novembre 2015.
Annuncio Risultati Finali delle Offerte e Pricing	Il prima possibile dopo le ore 14:00 CET del 1 dicembre 2015
Regolamento	Atteso il 4 dicembre 2015

Roma, 23 novembre 2015. 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; (ii) Obbligazioni 4,500%, €1.000.000.000 con scadenza 8 febbraio 2019; e (iii) Obbligazioni 4,375% €750.000.000 con scadenza 16 marzo 2020, emesse da Atlantia S.p.A. (l'“**Emittente**”) e garantite da ASPI (ciascuna 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 23 novembre 2015 predisposto con riferimento alle Offerte. 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 conseguirà 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 annuncia inoltre l'intenzione di lanciare, contemporaneamente alle Offerte e per approfittare delle attuali condizioni di mercato, una nuova serie di obbligazioni a valere sul programma “€ 7 billion Euro Medium Term Note” (il “**Programma**”) costituito ad ottobre 2014 ed aggiornato il 27 ottobre 2015 (la “**Nuova Emissione**”). L'operazione consiste nell'emissione cd. *benchmark* con scadenza nel giugno 2026 e sarà collocata presso investitori istituzionali.

Investor Relations

e-mail: investor.relations@atlantia.it

Rapporti con i Media

e-mail: media.relations@atlantia.it

www.atlantia.it

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.

Banco Santander, S.A., BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, Deutsche Bank AG, London Branch, Morgan Stanley & Co. International plc, Société Générale e The Royal Bank of Scotland plc 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. Tale importo può essere aumentato o diminuito dall'Offerente (l'“**Ammontare di Acquisto Massimo**”) e in particolare: (i) di un ammontare nominale complessivo massimo di 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 2017 e 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**”). Fatto salvo il Second Priority Acceptance Amount, l'Offerente può determinare a propria discrezione l'ammontare nominale complessivo di ciascuna Serie di Obbligazioni con Priorità Due da acquistarsi. L'Offerente potrà altresì determinare di procedere ad accettare Offerte significativamente inferiori o superiori per l'acquisto di Obbligazioni di una delle due Serie con Priorità Due rispetto all'altra Serie di Obbligazioni con Priorità Due. 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, 23 novembre 2015, nonché di terminare le medesime alle ore 17.00 del 30 novembre 2015. Il Prezzo di Acquisto delle Obbligazioni e l'ammontare complessivo finale di Obbligazioni oggetto di riacquisto saranno determinati e comunicati dall'Offerente il 1 dicembre 2015. Il pagamento delle Obbligazioni riacquistate e il Pagamento degli Interessi Maturati, sino al giorno precedente la data di regolamento, avverranno il 4 dicembre 2015. 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. BNP Paribas, 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 XS0542522692/054252269) 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 €699,398,000.

Le Obbligazioni 2019 (ISIN XS0744125302 / 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 €900.000.000.

Le Obbligazioni 2020 (ISIN XS0828749761/082874976) 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 €750.000.000.

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, comma 4, 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

BNP Paribas

10 Harewood
Avenue
Londra NW1 6AA
Regno Unito

Telefono: +442075958668

Attenzione:Liability
Management

Email: liability.management
@bnpparibas.com

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@jpmorg
a.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_LiabilityManagement_CORP@
mediobanca.com

**TENDER
AGENT**

Lucid Issuer Services

Limited

Leroy

House

436 Essex

Road

Londra N1

3QP

Regno

Unito

Telefono +44 20

7704 0880

Attenzione di: Thomas Choquet

Email: [atlantia@lucid-
is.com](mailto:atlantia@lucid-is.com)