6 giugno 2014

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA SU AZIONI ORDINARIE DI ACQUE POTABILI S.P.A. PROMOSSA DA SVILUPPO IDRICO S.R.L..

Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria ("**Offerta**"), promossa ai sensi dell'articolo 102 del D. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**") da Sviluppo Idrico S.r.l., ("**Sviluppo Idrico**" o l'"**Offerente**") - veicolo societario il cui intero capitale sociale è posseduto in parti uguali da Iren Acqua Gas S.p.A. ("**IAG**", società sottoposta a direzione e coordinamento di Iren S.p.A.) e da Società Metropolitana Acque Torino S.p.A. ("**SMAT**") - su massime n. 13.785.355 azioni ordinarie di Acque Potabili S.p.A. (rispettivamente le "**Azioni**" e "**SAP**"), pari a circa il 38,29% del capitale sociale di SAP, e al documento di offerta approvato dalla CONSOB, con delibera n. 18851 del 9 aprile 2014 (il "**Documento di Offerta**") si rende noto che il Periodo di Adesione si è concluso in data odierna.

Sulla base dei risultati provvisori comunicati da UniCredit Bank AG, Succursale di Milano in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della raccolta delle adesioni, sono state portate in adesione all'Offerta n. 6.452.668 Azioni rappresentative del 17,92% del capitale sociale di SAP e pari al 46,81% delle Azioni oggetto dell'Offerta per un controvalore complessivo pari ad Euro 7.743.201,6.

A seguito e per effetto dell'Offerta, sulla base dei predetti risultati, Sviluppo Idrico, IAG e SMAT verrebbero a detenere complessivamente una partecipazione pari a n. 28.670.258 Azioni pari al 79,63% del capitale sociale di SAP.

Si ricorda che, in conformità a quanto previsto dal Paragrafo A.1.1, numero 2) del Documento di Offerta l'efficacia dell'Offerta era, *inter alia*, condizionata al raggiungimento da parte dell'Offerente, di IAG e di SMAT congiuntamente considerati a seguito e per effetto dell'Offerta, di una partecipazione complessiva in SAP pari ad almeno il 90% del capitale sociale della stessa (pari a circa 32.402.651 Azioni).

L'Offerta era inoltre condizionata al mancato verificarsi, entro il secondo giorno antecedente la Data di Pagamento, a livello nazionale e/o internazionale, (a) di eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta o (b) di eventi o circostanze che peggiorino, o possano far peggiorare in conseguenza dell'Offerta, la situazione patrimoniale, economica, finanziaria per SAP rispetto a quella risultante dal progetto di bilancio approvato dal consiglio di amministrazione di SAP in data 13 marzo 2013 o (c) di modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, l'acquisto delle Azioni ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sulle stesse, ovvero degli altri diritti inerenti le Azioni (la "**Condizione MAC**").

Sulla base dei risultati provvisori disponibili la Condizione sul Quantitativo Minimo non si è pertanto avverata. Al riguardo si comunica che, in considerazione del numero di adesioni raccolte Sviluppo Idrico ha deciso, in conformità a quanto previsto dal Paragrafo A.1.2 ed F3 del Documento di Offerta di rinunciare alla Condizione sul Quantitativo Minimo e alla Condizione MAC.

In considerazione della intervenuta rinuncia alla Condizione sul Quantitativo Minimo e alla Condizione MAC l'Offerta è pertanto efficace. In conformità a quanto indicato nel Paragrafo F.1 del Documento di Offerta, ai sensi dell'articolo 40-bis, comma 1, lettera a) del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999 (il "**Regolamento Emittenti**"), i termini per aderire all'Offerta saranno riaperti per un ulteriore periodo di cinque Giorni di Borsa Aperta a decorrere dal giorno successivo alla Nuova Data di

Pagamento, ovverosia per i giorni 13, 16, 17, 18 e 19 giugno 2014 (di seguito la "**Riapertura dei Termini**").

Il Corrispettivo dovuto da Sviluppo Idrico per ogni Azione portata in adesione durante il Periodo di Adesione è pari ad Euro 1,20 e sarà corrisposto agli aderenti all'Offerta giovedì 12 giugno 2014.

Il Corrispettivo per le azioni portate in adesione durante la Riapertura dei Termini sarà corrisposto mercoledì 25 giugno 2014.

Sviluppo Idrico, IAG e SMAT non hanno acquistato Azioni durante il Periodo di Adesione al di fuori dell'Offerta.

Si precisa, che qualora ad esito della Riapertura dei Termini ne sussistano i presupposti il Delisting di SAP sarà ottenuto in adempimento degli obblighi di acquisto di cui all'articolo 108, commi 1 e 2 del TUF e/o attraverso l'esercizio del diritto di acquisto ai sensi dell'articolo 111, comma 1, del TUF.

Si ricorda inoltre che, in conformità a quanto indicato al paragrafo G2 del Documento di Offerta, qualora ad esito e per effetto della Riapertura dei Termini, IAG, SMAT e Sviluppo Idrico vengano a detenere complessivamente una partecipazione inferiore al 90% del capitale sociale di SAP, gli stessi valuteranno se deliberare la fusione per incorporazione di SAP in Sviluppo Idrico al fine di ottenere nel più breve periodo di tempo possibile, il Delisting di SAP.

Una decisione in tal senso, sarà assunta da Sviluppo Idrico, IAG e SMAT anche in considerazione dei corsi di borsa delle Azioni SAP funzionali alla determinazione del valore di liquidazione delle Azioni oggetto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 del Codice Civile. Qualora Sviluppo Idrico, IAG e SMAT dovessero assumere una decisione definitiva in tal senso ne sarà prontamente data comunicazione al mercato mediante apposito comunicato che sarà trasmesso con le modalità di cui all'articolo 66 del Regolamento Emittenti.

Sul punto si ricorda che, come riportato nel Paragrafo 7.2.2 del Documento di Offerta, nel caso in cui fosse deliberata la fusione anche in assenza di Delisting troveranno applicazione le disposizioni in tema di diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437 del Codice Civile ed il valore di liquidazione delle Azioni oggetto di recesso sarebbe determinato ai sensi dell'articolo 2437-ter, comma 3, del Codice Civile (ossia, un valore pari alla media aritmetica dei prezzi di chiusura nei sei mesi che precedono la pubblicazione ovvero ricezione dell'avviso di convocazione dell'assemblea le cui deliberazioni legittimano il recesso).