

29 maggio 2014

**PROROGA DELLA DURATA DEL PERIODO DI ADESIONE E RILANCIO DEL CORRISPETTIVO ORIGINARIAMENTE PREVISTO PER L'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 (l'**"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% della 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 consiglio di amministrazione di Sviluppo Idrico ha deliberato su base volontaria di estendere la durata dell'Offerta ed effettuare un rilancio sul Corrispettivo. In relazione a ciò si rappresenta che:

1. la durata del Periodo di Adesione all'Offerta è prorogata sino al 6 giugno 2014 (incluso) e pertanto per ulteriori 5 Giorni di Borsa Aperta. Tale termine era inizialmente stabilito per il 30 maggio 2014;
2. la Data di Pagamento originariamente prevista per il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo all'ultimo giorno del Periodo di Adesione è stata ora fissata per il quarto Giorno di Borsa Aperta successivo all'ultimo giorno del Periodo di Adesione e quindi per il 12 giugno 2014 (la **"Nuova Data di Pagamento"**);
3. il Corrispettivo per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta - originariamente pari ad Euro 1,05 - è stato aumentato ad Euro 1,20 (il **"Nuovo Corrispettivo"**) per un esborso massimo complessivo pari ad Euro 16.542.426. Il Nuovo Corrispettivo rappresenta un incremento di circa il 14,28% rispetto al precedente Corrispettivo.

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, ovvero per i giorni 13, 16, 17, 18 e 19 giugno 2014, qualora l'Offerente comunichi, in caso di mancato avveramento della Condizione sul Quantitativo Minimo, la rinuncia alla stessa.

La Riapertura dei Termini, tuttavia, non troverà applicazione qualora l'Offerente (i) abbia reso noto al mercato almeno cinque Giorni di Borsa Aperta antecedenti alla fine del Periodo di Adesione come prorogato la rinuncia alla Condizione sul Quantitativo Minimo mediante apposito comunicato che sarà

pubblicato ai sensi dell'articolo 40-bis, comma 3 del Regolamento Emittenti o (ii) sia venuto a detenere congiuntamente con IAG e SMAT ad esito per l'effetto dell'Offerta, una partecipazione complessiva pari ad almeno il 90% del capitale sociale di SAP.

Si riporta di seguito il nuovo calendario degli eventi principali come modificato per effetto delle suddette modifiche all'Offerta.

6 giugno 2014	Fine del Periodo di Adesione come prorogato.	-
Entro sera dell'ultimo giorno del Periodo di Adesione (6 giugno 2014) e comunque entro le 7.59 del primo Giorno di Borsa Aperta successivo alla fine del Periodo di Adesione (9 giugno 2014).	Comunicazione dei risultati provvisori e sull'avveramento / mancato avveramento ovvero della rinuncia della Condizione sul Quantitativo Minimo (Ovverosia la soglia del 90%, si veda al riguardo il Capitolo A.1 del Documento di Offerta).	Comunicato ai sensi dell'art. 36 del Regolamento Emittenti.
Entro le ore 7.59 del secondo Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data di Pagamento ovverosia il 10 giugno 2014.	Comunicazione dell'avveramento / mancato avveramento ovvero della rinuncia alla Condizione MAC.	Comunicato ai sensi dell'art. 114 del TUF e dell'art. 36 del Regolamento Emittenti.
Entro il giorno di calendario antecedente la Data di Pagamento, ovverosia il 11 giugno 2014.	Comunicazione (i) dei risultati definitivi dell'Offerta; (ii) l'avveramento ovvero il mancato avveramento delle Condizioni dell'Offerta e/o l'eventuale decisione di rinuncia alle stesse e l'eventuale sussistenza dei presupposti per la Riapertura dei Termini; (iii) l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF ovvero per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF e per il Diritto di Acquisto, con indicazione delle modalità e dei termini con cui l'Offerente adempirà, a seconda dei casi, all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF e/o all'esercizio del Diritto di Acquisto e della tempistica della revoca delle Azioni dalla quotazione sul MTA ovvero le modalità di pubblicazione dell'ulteriore comunicato in cui saranno fornite tali indicazioni.	Comunicato ai sensi dell'art. 41, comma 6 del Regolamento Emittenti.
Il quarto Giorno di Borsa Aperta successivo all'ultimo giorno del Periodo di Adesione ovverosia il 12 giugno 2014, salvo proroga.	Pagamento del Nuovo Corrispettivo a relativo alle Azioni portate in adesione all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione.	-

*Nota: tutti i comunicati di cui alla precedente tabella, ove non diversamente specificato, si intendono diffusi con le modalità di cui all'articolo 36 del Regolamento Emittenti e saranno pubblicati senza indugio sui siti internet del Global Information Agent ([www.sodali.com](http://www.sodali.com) e [www.sodali-transaction.com](http://www.sodali-transaction.com)), sul sito internet di Iren S.p.A. ([www.gruppoiren.it](http://www.gruppoiren.it)) e sul sito internet di SMAT ([www.smatorino.it](http://www.smatorino.it))*

In caso di mancato perfezionamento dell'Offerta e in assenza di rinuncia alle Condizioni dell'Offerta da parte dell'Offerente, l'Offerta non si perfezionerà e, pertanto, le Azioni portate in adesione all'Offerta saranno restituite nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o di spese a loro carico, entro il secondo Giorno di Borsa Aperta successivo al primo comunicato sul mancato perfezionamento dell'Offerta.

La tabella che segue riepiloga il premio del Nuovo Corrispettivo rispetto alle medie ponderate dei prezzi ufficiali riferite a diversi periodi temporali antecedenti la Data di Annuncio, confrontati a quelli medi che derivano dall'analisi delle offerte pubbliche d'acquisto selezionate quale base del campione di riferimento.

<b>Periodo temporale antecedente la Data di Annuncio</b>	<b>Media ponderata dei prezzi ufficiali</b>	<b>Premio/(Sconto) implicito nel Corrispettivo</b>	<b>Premio/(Sconto) implicito nel Nuovo Corrispettivo</b>	<b>Premio/(Sconto) medio OPA precedenti</b>
10 marzo 2014	1.096	(4.2%)	9.5%	16.2%
1 mese	1.010	4.0%	18.9%	22.3%
3 mesi	0.958	9.6%	25.3%	21.8%
6 mesi	0.909	15.5%	32.0%	18.2%
12 mesi	0.891	17.9%	34.7%	12.2%

A fini di chiarezza si precisa che anche coloro che avessero aderito all'Offerta prima della data odierna avranno diritto a percepire il Nuovo Corrispettivo .

Restano invariati tutti gli altri termini e modalità dell'Offerta indicati nel Documento di Offerta, ivi incluse le condizioni di efficacia dell'Offerta previste dal Paragrafo A.1 del Documento di Offerta.

Si precisa, infine, che in data odierna l'Offerente ha trasmesso alla Consob, ai sensi dell'articolo 37-*bis* del Regolamento Emittenti, la documentazione attestante l'avvenuta integrazione delle garanzie di esatto adempimento dell'Offerta.

Il Documento di Offerta è comprensivo del comunicato approvato dal Consiglio di Amministrazione di SAP in data 4 aprile 2014 ai sensi dell'articolo 103, comma 3 del TUF e dei relativi allegati è stato pubblicato sui siti internet del Global Information Agent ([www.sodali.com](http://www.sodali.com) e [www.sodali-transaction.com](http://www.sodali-transaction.com)), sul sito internet di Iren S.p.A. ([www.gruppoiren.it](http://www.gruppoiren.it)) e di SMAT ([www.smatorino.it](http://www.smatorino.it)).