

Finanziaria Sviluppo Utilities S.r.l.

Sede Legale - Via SS. Giacomo e Filippo 7 - Genova
Iscritta al Registro delle Imprese di Genova al n. 01602020990

Offerente

Offerta Pubblica di Acquisto Obbligatoria e Totalitaria

ai sensi degli articoli 102 e 106, primo comma, del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 su n. 305.022.290 azioni ordinarie Iride S.p.A., oltre a massime n. 7.678.116 azioni che saranno emesse a fronte dell'eventuale esercizio dei "Warrant Iride S.p.A. 2003 - 2008" in azioni ordinarie di



Sede Legale - via Bertola 48 - Torino
Iscritta al Registro delle Imprese di Torino al n. 07129470014

Consulenti finanziari dell'offerente



Intermediari incaricati del coordinamento della raccolta delle adesioni



SOCIETA' PER AMMINISTRAZIONI FIDUCIARIE "SPAFID" S.p.A.

per il tramite degli intermediari incaricati elencati nel documento d'offerta

AVVISO DI PUBBLICAZIONE DEL DOCUMENTO D'OFFERTA

ai sensi dell'articolo 38, secondo comma, del Regolamento Consob 11971/1999
Prima dell'adesione si raccomanda di leggere attentamente il documento d'offerta.

Il documento d'offerta (il *Documento d'Offerta*), per il quale Consob ha consentito la pubblicazione in data 14 dicembre 2006, unitamente alla scheda di adesione, sono a disposizione del pubblico presso la sede dell'Offerente, in Via SS. Giacomo e Filippo 7, Genova, presso la sede di Borsa Italiana a Milano, Piazza degli Affari n. 6, presso la sede degli Intermediari Incaricati, nonché sul sito *web* dell'Emittente all'indirizzo Internet www.gruppo-iride.it.

L'operazione descritta nel Documento d'Offerta è un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria e totalitaria (l'*Offerta*) promossa dall'Offerente sulle azioni ordinarie dell'Emittente (singolarmente, l'*Azione* e, collettivamente, le *Azioni*), ai sensi degli articoli 102 e 106, primo comma, del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il *Testo Unico della Finanza*) e delle disposizioni contenute nel regolamento di attuazione del Testo Unico della Finanza concernente la disciplina degli emittenti adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato (il *Regolamento 11971/1999*).

L'offerta ha ad oggetto n. 305.022.290 Azioni ordinarie Iride S.p.A., oltre a massime n. 7.678.116 Azioni che saranno emesse a fronte dell'eventuale esercizio dei "Warrant Iride S.p.A. 2003 - 2008" (i *Warrant*). L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia in quanto le Azioni sono quotate solo sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il *Mercato Telematico Azionario*).

Le Azioni oggetto dell'offerta rappresentano la totalità del capitale sociale ordinario emesso dall'Emittente, incluse le Azioni che dovessero rinvenire dall'esercizio dei *Warrant* entro la data utile per il deposito delle stesse ai fini dell'adesione all'Offerta, dedotte le n. 424.999.233 azioni ordinarie di cui l'Offerente è proprietaria alla medesima data e le n. 94.500.000 azioni di risparmio, che non sono oggetto dell'Offerta in quanto non ricomprese nell'ambito dell'articolo 105 del

Testo Unico della Finanza.

L'Offerente riconoscerà a ciascun soggetto aderente all'Offerta un corrispettivo in contanti pari ad Euro 2,1247 per ciascuna azione portata in adesione all'Offerta, per un controvalore massimo complessivo dell'Offerta pari ad Euro 664.394.552,6 calcolato sulla totalità delle Azioni oggetto dell'Offerta.

Il periodo di adesione all'Offerta, concordato con Borsa Italiana S.p.A., avrà inizio il 19 dicembre 2006 e terminerà il 16 gennaio 2007 (inclusi), salvo proroga (il *Periodo di Adesione*). L'adesione all'Offerta potrà avvenire in ciascun giorno di borsa aperta compreso nel Periodo di Adesione tra le ore 8:30 e le ore 17:40.

Gli azionisti che hanno la disponibilità delle Azioni oggetto dell'Offerta e che intendono aderire all'Offerta potranno consegnare la Scheda di Adesione e depositare le relative azioni anche presso ogni intermediario autorizzato (banche, società di intermediazione mobiliare, imprese di investimento, agenti di cambio, congiuntamente, gli *Intermediari Depositari*), a condizione che la consegna e il deposito siano effettuati in tempo utile per consentire agli Intermediari Depositari di provvedere al deposito delle azioni entro e non oltre l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione presso un Intermediario Incaricato.

Le Azioni sono assoggettate al regime di dematerializzazione; la sottoscrizione della Scheda di Adesione, pertanto, varrà anche, in considerazione del regime di dematerializzazione, quale istruzione irrevocabile, conferita dal singolo titolare di azioni all'Intermediario Depositario presso il quale siano depositate le azioni in conto titoli, a trasferire le predette Azioni in depositi vincolati ai fini dell'Offerta, presso gli Intermediari Incaricati o Depositari, a favore degli Intermediari Incaricati del Coordinamento della Raccolta delle adesioni.

Genova, 16 dicembre 2006