



COMUNICATO STAMPA

APPROVATO DALLA CONSOB IL DOCUMENTO DI OFFERTA RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO OBBLIGATORIA TOTALITARIA PROMOSSA CONGIUNTAMENTE DA A2A S.P.A. ("A2A") E LARIO RETI HOLDING S.P.A. ("LRH") (GLI "OFFERENTI") SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI ORDINARIE DI ACSM-AGAM S.P.A.

Il periodo di adesione avrà inizio il giorno 20 agosto 2018 e terminerà il giorno 7 settembre 2018.

3 agosto 2018 – Gli Offerenti comunicano che, con riferimento al documento di offerta (il "**Documento di Offerta**") depositato in data 20 luglio 2018 presso CONSOB e relativo all'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria (l' "**Offerta**"), ai sensi degli articoli 102, 106, comma 1, e 109 del TUF su n. 26.264.874 azioni ordinarie di ACSM AGAM S.P.A. ("**ACSM-AGAM**" o l' "**Emittente**"), quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., e facendo seguito ai comunicati stampa, tra gli altri, del 2 e 20 luglio 2018, in data 2 agosto 2018 CONSOB, con delibera n. 20546, ha approvato, ai sensi dell'articolo 102, comma 4, del TUF, il Documento di Offerta.

Si riportano, di seguito, i principali elementi dell'Offerta come descritti diffusamente nel Documento di Offerta.

AZIONI OGGETTO DELL'OFFERTA

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia e riguarda complessivamente n. 26.264.874 azioni dell'Emittente, pari al 13,31% del capitale sociale dell'Emittente e corrispondenti alla totalità delle azioni ordinarie emesse dall'Emittente, dedotte le azioni dell'Emittente già detenute, direttamente o indirettamente, dagli Offerenti e dal Comune di Como, dal Comune di Monza, dal Comune di Sondrio e dal Comune di Varese.

CORRISPETTIVO

Gli Offerenti pagheranno agli aderenti all'Offerta un corrispettivo di Euro 2,47 per ogni azione portata in adesione (il "**Corrispettivo**"). A2A e LRH si faranno carico del pagamento del Corrispettivo in misura pari, rispettivamente, al 73,41% e al 26,59%.

Considerata la natura obbligatoria dell'Offerta e tenuto conto della struttura dell'operazione da cui sorge l'obbligo di promuovere l'Offerta, il Corrispettivo è stato determinato conformemente a quanto disposto dall'art. 106, comma 2, del TUF, ai sensi del quale l'Offerta deve essere promossa ad un prezzo non inferiore a quello più elevato pagato dagli Offerenti e da persone che agiscono di concerto con gli Offerenti per l'acquisto di azioni dell'Emittente nei 12 mesi anteriori alla data del comunicato di cui all'art. 102, comma 1, del TUF. Il Corrispettivo corrisponde al valore attribuito ad un'azione ACSM-AGAM ai fini della determinazione del rapporto di cambio delle azioni/quote delle società partecipanti alla fusione per incorporazione in ACSM-AGAM di A2A Idro4 S.r.l., ACEL Service S.r.l., AEVV Energie S.r.l., ASPEM S.p.A., Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. e Lario Reti Gas S.r.l. e alla scissione parziale di A2A Energia S.p.A. a beneficio di ACSM-AGAM (avente ad oggetto il ramo d'azienda costituito dai clienti energia della provincia di Varese) che hanno recentemente interessato l'Emittente (come comunicato tramite comunicato stampa, pubblicato il 23 gennaio 2018, rispettivamente, da A2A e ACSM-AGAM sui loro rispettivi siti internet www.a2a.eu e www.acsm-agam.it).

In particolare, ai fini della determinazione del Corrispettivo si è fatto esclusivamente riferimento al valore unitario che, nell'ambito delle valutazioni effettuate alla data di approvazione dei progetti di fusione e di scissione da parte dei consigli di amministrazione delle società partecipanti, è stato attribuito ai fini della definizione del relativo rapporto di cambio, in quanto tale valore corrisponde al prezzo più alto pagato dagli Offerenti e da persone che agiscono di concerto con gli Offerenti nei 12 mesi anteriori alla comunicazione di cui all'art. 102, comma 1, per acquisti di azioni dell'Emittente.



PERIODO DI ADESIONE

Il periodo di adesione all'Offerta, concordato con Borsa Italiana, ai sensi dell'art. 40, comma 2, del Regolamento Emittenti, avrà inizio il 20 agosto 2018 e terminerà il 7 settembre 2018, estremi inclusi, salvo proroghe, con data di pagamento il 14 settembre 2018. Ove applicabile la riapertura dei termini dell'Offerta si svolgerà nelle sedute del 17, 18, 19, 20 e 21 settembre 2018, con data di pagamento il 28 settembre p.v..

* * *

Si informa che il Documento di Offerta contenente la descrizione puntuale dei termini e delle condizioni dell'Offerta, nonché, tra l'altro, delle modalità di adesione alla stessa, sarà pubblicato nei prossimi giorni in conformità alla normativa, anche regolamentare, applicabile e sarà messo a disposizione del pubblico per la consultazione come segue:

- (i) presso la sede legale degli Offerenti, e cioè rispettivamente, per A2A in via Lamarmora 230 - 25124 Brescia e per LRH in via Fiandra 13 - 23900 Lecco;
- (ii) presso la sede legale dell'Emittente in via Canova n. 3 - 20900 Monza;
- (iii) presso la sede legale dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni Società per Amministrazioni Fiduciarie – Spafid S.p.A., in via Filodrammatici, 10 - 20121 Milano;
- (iv) presso la sede legale degli Intermediari Incaricati, e cioè rispettivamente, per BNP Paribas Securities Services in Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milano, per Equita SIM S.p.A. in Via Turati, 9 - 20121 Milano e per Mediobanca S.p.A. in Piazzetta Enrico Cuccia, 1 - 20121 Milano;
- (v) presso Borsa Italiana;
- (vi) sul sito internet dell'Emittente, www.acsm-agam.it.

In ultimo, si precisa che al Documento di Offerta è allegato il comunicato approvato dal consiglio di amministrazione dell'Emittente ai sensi degli artt. 103, comma 3, del TUF e 39 del Regolamento Emittenti, il quale include il parere degli amministratori indipendenti dell'Emittente ai sensi dell'art. 39-*bis* del Regolamento Emittenti.

PER INFORMAZIONI

A2A – Media Relations
Giuseppe Mariano
Tel. 02 7720.4582 – 4583
ufficiostampa@a2a.eu
Investor Relations:
Tel. 02 7720.3974
ir@a2a.eu
www.a2a.eu

Lario Reti Holding – Ufficio Comunicazione
Matteo Grazioli
Tel. 0341 1927432
m.grazioli@larioreti.it
<http://www.larioreti.it>