

**ASSEMBLEA STRAORDINARIA DI ACSM AGAM: APPROVATA L'OPERAZIONE
DI FUSIONE E SCISSIONE SENZA LE MAGGIORANZE RICHIESTE PER IL
WHITEWASH**

L'operazione sarà pertanto seguita da un'OPA obbligatoria cui sono tenuti A2A e i soggetti agenti di concerto con essa sulla totalità delle azioni aventi diritti di voto di ACSM-AGAM alla data di efficacia dell'operazione

Milano, 16 maggio 2018

Con riferimento al percorso di partnership industriale e societaria (il “**Progetto di Aggregazione**”) avviato da ACSM-AGAM S.p.A. (“**ACSM-AGAM**”), ASPEM S.p.A. (“**ASPEM**”), AEVV S.p.A. (“**AEVV**”), AEVV Energie S.r.l. (“**AEVV Energie**”), LARIO RETI HOLDING S.p.A. (“**LRH**”), Acel Service S.r.l. (“**Acel Service**”), Lario Reti Gas S.r.l. (“**LRG**”) e A2A S.p.A. (“**A2A**”) e facendo seguito ai comunicati stampa diffusi, tra altro, in data 23 gennaio e 15 marzo 2018, si rende noto che in data 16 maggio 2018 l'Assemblea straordinaria di ACSM-AGAM ha approvato l'unico punto all'ordine del giorno che prevedeva (i) la fusione per incorporazione in ACSM-AGAM di A2A Idro4 S.r.l. (“**A2A Idro4**”), ACEL Service, AEVV Energie, ASPEM, AEVV e LRG (la “**Fusione**”) e (ii) la scissione parziale di A2A Energia S.p.A. (“**A2A Energia**”) a beneficio di ACSM-AGAM avente ad oggetto il ramo d'azienda costituito dai clienti energia localizzati nella provincia di Varese (la “**Scissione**”), unitamente a un aumento di capitale a servizio del rapporto di cambio di Fusione e di Scissione, per Euro 120.724.700, mediante emissione di complessive 120.724.700 azioni ordinarie, e alla modifica di alcune clausole statutarie della Società.

Sulla base dei rapporti di cambio della Fusione e della Scissione descritti nel comunicato del 23 gennaio 2018, alla data di efficacia della Fusione e della Scissione, A2A verrà a disporre di diritti di voto in misura superiore al 30% dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea di ACSM-AGAM, superando pertanto la soglia dell'OPA obbligatoria di cui all'art. 106 del TUF (D. Lgs. n. 58/1998). Pertanto a tale data sorgerà in capo ad A2A, unitamente ai soggetti agenti di concerto, (LRH, il Comune di Como, il Comune di Monza, il Comune di Sondrio e il Comune di Varese) aderenti all'accordo parasociale perfezionato tra le parti in data 30 marzo 2018 (il “**Patto Parasociale**”), l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto totalitaria sulle azioni di ACSM-AGAM.

Come già comunicato, tuttavia, ai sensi dell'articolo 49, comma 1, lett. (g) del Regolamento Emittenti (Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/1999), tale obbligo di OPA sarebbe venuto meno qualora le delibere di Fusione e Scissione fossero state approvate dall'assemblea straordinaria di ACSM-AGAM senza il voto contrario della maggioranza dei soci presenti in Assemblea, diversi dal socio o dai soci che detengono, anche di concerto tra loro, direttamente o indirettamente, azioni in misura superiore al 10% del capitale ordinario (quindi diversi da A2A, dal Comune di Monza e dal Comune di Como) (c.d. meccanismo del *whitewash*).

Poiché l'odierna delibera assembleare non è stata assunta con le maggioranze richieste dalla norma citata, non trova applicazione il predetto *whitewash*, e pertanto A2A e le parti del Patto Parasociale saranno solidalmente tenute a promuovere un'offerta pubblica di acquisto sulla totalità delle azioni di ACSM-AGAM.

Come già comunicato al mercato, l'offerta avrà ad oggetto la totalità delle azioni aventi diritto di voto di ACSM-AGAM non possedute dai soggetti aderenti al Patto Parasociale, ossia circa il 13,31% del capitale post Fusione (non considerando l'effetto sull'azionariato derivante dall'eventuale esercizio del diritto di recesso da parte dei soci a ciò legittimati). Come previsto dagli accordi contrattuali tra le parti l'offerta pubblica di acquisto sarà promossa da A2A e LRH anche per conto di tutti i soggetti tenuti all'obbligo.

Il prezzo unitario dell'OPA coinciderà con il valore attribuito ad un'azione ACSM-AGAM ai fini della determinazione del rapporto di cambio della Fusione e sarà pari a Euro 2,47 (arrotondato al secondo decimale). Qualora, ad esito dell'OPA nonché dell'eventuale esercizio del diritto di recesso, il flottante di ACSM-AGAM fosse ridotto in misura tale da non consentire un regolare andamento delle negoziazioni, sulla base degli accordi contrattuali regolanti l'operazione, le parti provvederanno a ricostituire il flottante in misura adeguata a consentire il mantenimento della quotazione delle azioni di ACSM-AGAM sul MTA.

Considerato che l'esecuzione della Fusione e della Scissione, oggetto di approvazione da parte dell'Assemblea straordinaria di ACSM-AGAM, come comunicato dalla stessa società in data odierna, è prevista non prima del 1 luglio 2018, l'obbligo di offerta sorgerà non prima di tale data.

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