



COMUNICAZIONE AVENTE AD OGGETTO L'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.

RISULTATI PROVVISORI DELL'OFFERTA IN ESITO DELLA RIAPERTURA DEI TERMINI

21 settembre 2018 – Gli Offerenti comunicano che in data odierna si è chiuso il periodo di riapertura dei termini, iniziato il 17 settembre 2018 (la "**Riapertura dei Termini**"), relativo all'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria promossa dagli Offerenti medesimi (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..

Sulla base dei risultati provvisori comunicati da Società per Amministrazioni Fiduciarie - Spafid S.p.A., in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni all'Offerta, risultano portate in adesione all'Offerta, durante la Riapertura dei Termini, n. 2.537.851 azioni dell'Emittente, pari a circa il 9,66% delle azioni oggetto dell'Offerta e a circa l'1,28% del capitale sociale dell'Emittente.

Si precisa che, durante la Riapertura dei Termini, gli Offerenti non hanno effettuato, né direttamente, né indirettamente, acquisti aventi ad oggetto le azioni ordinarie dell'Emittente al di fuori dell'Offerta.

Il corrispettivo dovuto ai titolari delle azioni dell'Emittente portate in adesione all'Offerta durante la Riapertura dei Termini, pari ad Euro 2,47 per azione, sarà pagato agli aderenti all'Offerta in data 28 settembre 2018 (la "**Data di Pagamento in Esito alla Riapertura dei Termini**"), corrispondente al quinto giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini, a fronte del contestuale trasferimento del diritto di proprietà su tali azioni a favore degli Offerenti.

I risultati definitivi complessivi dell'Offerta (ivi incluso in esito alla Riapertura dei Termini) saranno resi noti con apposito comunicato ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, il quale sarà diffuso dagli Offerenti entro la predetta Data di Pagamento in Esito alla Riapertura dei Termini.

Gli Offerenti, tenuto conto delle azioni portate in adesione all'Offerta durante la Riapertura dei Termini (ove i risultati provvisori di cui sopra venissero confermati), delle n. 14.221.841 azioni portate in adesione all'Offerta durante il precedente periodo di adesione, pari a circa il 7,2 % del capitale sociale dell'Emittente, e delle azioni dell'Emittente già direttamente detenute dagli Offerenti unitamente al Comune di Como, al Comune di Monza, al Comune di Sondrio e al Comune di Varese (gli "**Obbligati in Solido**") prima dell'inizio del periodo di adesione all'Offerta (pari a n. 171.078.920 azioni ordinarie, rappresentative dell'86,69% del capitale sociale dell'Emittente) verranno a detenere complessivamente n. 187.838.612 azioni ordinarie dell'Emittente, pari a circa il 95,18% del capitale sociale dell'Emittente.

OBBLIGO DI ACQUISTO DELLE AZIONI RESIDUE (SELL-OUT)

Si rende noto che, in considerazione dell'avvenuto raggiungimento da parte degli Offerenti di una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, ricorrono i presupposti di legge per l'obbligo di acquisto da parte degli Offerenti, ai sensi dell'articolo 108, comma 1 del TUF, relativamente alle azioni ordinarie dell'Emittente non ancora portate in adesione all'Offerta da chi ne faccia richiesta, e quindi relativamente a n. 9.505.182 azioni ordinarie dell'Emittente, pari a circa il 4,82% del capitale sociale dell'Emittente, allo stesso prezzo offerto ai titolari delle azioni ordinarie dell'Emittente portate in adesione all'Offerta, pari a Euro 2,47 per azione.

Come già dichiarato dagli Offerenti del Documento di Offerta, gli Offerenti: (i) adempiranno al predetto obbligo di acquistare le rimanenti azioni dell'Emittente in circolazione da chi ne faccia richiesta, ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF e (ii) non si avvarranno del diritto di acquisto di cui all'articolo 111 del TUF sulle rimanenti azioni dell'Emittente in circolazione.



Il predetto obbligo di acquisto sarà adempiuto dando corso alla relativa procedura concordata con CONSOB e Borsa Italiana S.p.A., e le informazioni necessarie per l'adempimento di detta procedura saranno fornite in un apposito comunicato a cura degli Offerenti.

RIPRISTINO DEL FLOTTANTE

Al termine della predetta procedura di acquisto di cui all'art. 108, comma 1, del TUF, come già dichiarato nel Documento di Offerta ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, gli Offerenti procederanno in ogni caso al ripristino del flottante sufficiente ad assicurare un regolare andamento delle negoziazioni. Le modalità concrete di ripristino del flottante verranno comunicate non appena stabilite dagli Offerenti.

Si rammenta che il Documento di Offerta è stato pubblicato in data 7 agosto 2018 ed è 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.



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>



NOTICE RELATED TO THE MANDATORY TAKEOVER BID-OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO JOINTLY LAUNCHED BY A2A S.P.A. ("A2A") AND LARIO RETI HOLDING S.P.A. ("LRH") (THE "TENDERERS") OVER THE ENTIRETY OF THE ORDINARY SHARES OF ACSM-AGAM S.P.A.

PROVISIONAL RESULTS OF THE TAKEOVER BID FURTHER TO THE REOPENING PERIOD

21 September 2018 – The Tenderers hereby announce that on the date hereof the reopening period started on 17 September 2018 (the "**Reopening Period**"), related to the mandatory takeover bid (the "**Takeover Bid**") launched by the same Tenderers, pursuant to articles 102, 106, paragraphs 1, and 109 of the Italian Consolidated Financial Act-TUF over no. 26,264,874 ordinary shares of ACSM AGAM S.P.A. ("**ACSM-AGAM**" or the "**Issuer**"), which are listed on the Electronic Stock Exchange (*Mercato Telematico Azionario*) organized and managed by Borsa Italiana S.p.A. has expired.

On the basis of the provisional results communicated by Società per Amministrazioni Fiduciarie - Spafid S.p.A., acting as Intermediary in Charge of Coordination of the Collection of the Acceptances, no. 2,537,851 shares of the Issuer have been contributed in the Takeover Bid during the Reopening Period, corresponding to around 9.66% of the shares subject of the Takeover Bid and to around 1.28% % of the Issuer's share capital.

It is hereby clarified that, during the Reopening Period, the Tenderers have not purchased, directly or indirectly, ordinary shares of the Issuer outside the Takeover Bid during the offer period.

The consideration due to the holders of the shares contributed in the Takeover Bid during the Reopening Period, equal to Euro 2.47 for each share, will be paid to the shareholders adhering to the Takeover Bid on 28 September 2018 (the "**Payment Date further to the Reopening Period**"), corresponding to the fifth trading day following the termination of the relevant offer period, against the simultaneous transfer of the property of said shares in favor of the Tenderers.

The overall final results of the Takeover Bid will be communicated by means of a notice pursuant to article 41, paragraph 6, of the Issuers' Regulation, which will be released by the Tenderers within the said Payment Date further to the Reopening Period.

The Tenderers, taking into account the shares contributed in the Takeover Bid during the Reopening Period (should the aforementioned provisional results be confirmed), the no. 14,221,841 shares contributed in the Takeover Bid during the previous offer period, equal to around 7.2 % of the Issuer's share capital, and the shares of the Issuers which are already held directly by the Tenderers jointly with the Municipality of Como, the Municipality of Monza, the Municipality of Sondrio and the Municipality of Varese (the "**Jointly Liable Persons**") before the starting of the offer period of the Takeover Bid (equal to no. 171,078,920 ordinary shares, representatives of 86.69% of the Issuer's share capital), will hold no. 187,838,612 ordinary shares of the Issuer, equal to around 95.18% of the Issuer share capital.

OBLIGATION TO PURCHASE THE REMAINING SHARES (SELL-OUT)

It is hereby announced that, since the Tenderers came to hold a participation equal at least 95% of the Issuer's share capital, pursuant to article 108, paragraph 1 of the Italian Consolidated Financial Act-TUF, the legal requirements for the obligation of the Tenderers to purchase the remaining ordinary shares of the Issuer which have not been contributed in the Takeover Bid (from persons requiring to sell such shares) have been met. Such obligation therefore relates to no. 9,505,182 ordinary shares of the Issuer, equal to around 4.82% of the Issuer's share capital, to be purchased at the same price paid to the holders of the shares of the Issuer contributed in the Takeover Bid, equal to Euro 2.47 for each share.



As already stated by the Tenderers in the Offer Document, the Tenderers: (i) will fulfill the mentioned obligation to purchase the remaining shares of the Issuer from any person requesting it, pursuant to article 108, paragraph 1 of the Italian Consolidated Financial Act-TUF and (ii) will not avail of the right to purchase the remaining shares pursuant to article 111 of the Italian Consolidated Financial Act-TUF.

The abovementioned obligation to purchase will be implemented, if any, by virtue of the relevant procedure agreed with CONSOB and Borsa Italiana S.p.A., and the information which is necessary for the implementation of such procedure will be provided through a dedicated release by the Tenderers.

RESTORATION OF THE FREE FLOAT

At the end of the abovementioned procedure for the purchase of the remaining shares pursuant to article 108, paragraph 1 of the Italian Consolidated Financial Act-TUF, as already stated under the Offer Document pursuant to article 108, paragraph 2 of the Italian Consolidated Financial Act-TUF, the Tenderers will proceed to restore a sufficient free float to ensure normal trading, in accordance with the procedures to be set out in light of the market conditions. Such procedures to restore the free float will be communicated as soon as determined by the Tenderers.

It is hereby reminded that the Offer Document has been published on 7 August 2018 and made available to the public for discussion as follow:

- (i) at the registered office of the Tenderers, and respectively, for A2A at Via Lamarmora 230 – 25124 Brescia and for LRH at Via Fiandra 13 - 23900 Lecco;
- (ii) at the registered office of the Issuer at Via Canova n. 3 - 20900 Monza;
- (iii) at the registered office of the Intermediary in Charge of Coordination the Collection of Acceptances Società per Amministrazioni Fiduciarie – Spafid S.p.A. in via Filodrammatici, 10 - 20121 Milan;
- (iv) at the registered office of the Appointed Intermediary, and respectively, for BNP Paribas Securities Services at Piazza Lina Bo Bardi, 3 - 20124 Milan, for Equita SIM S.p.A. at Via Turati, 9 - 20121 Milan and for Mediobanca S.p.A. at Piazzetta Enrico Cuccia, 1 - 20121 Milan;
- (v) at Borsa Italiana S.p.A.;
- (vi) in the website of the Issuer, www.acsm-agam.it.



FOR INFORMATION

A2A

Media Relations

Giuseppe Mariano

Phone 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

Phone 0341 1927432

m.grazioli@larioreti.it

<http://www.larioreti.it>