

Diritto di recesso a seguito deliberazione di fusione di

Acque Potabili S.p.A. in Sviluppo Idrico S.p.A.

Norme di servizio per i Partecipanti di Monte Titoli e per gli intermediari Depositari

Premessa

Le presenti Norme di Servizio sono diffuse in relazione al diritto di recesso che gli azionisti Acque Potabili possono esercitare ai sensi di legge a seguito della deliberazione adottata dall'assemblea tenutasi il 24 settembre 2014, iscritta al Registro delle Imprese di Torino in data **8 ottobre 2014**, avente per oggetto la fusione per incorporazione di Acque Potabili S.p.A. (l'**Emittente**) nella Sviluppo Idrico S.p.A. (la **Fusione**), società controllata pariteticamente dai soci Iren Acqua Gas S.p.A. e Smat S.p.A., che assumerà la denominazione di Acque Potabili S.p.A..

Attività di competenza degli Azionisti che intendono esercitare il diritto di recesso

Ai sensi dell'art. 2437-bis del c. c. il diritto di **Recesso** può essere esercitato mediante spedizione di lettera raccomandata con la **Dichiarazione di Recesso** entro il termine di 15 giorni dalla suddetta data di iscrizione della delibera di Fusione, quindi entro il **23 ottobre 2014**, dagli azionisti che non abbiano concorso all'approvazione di tale delibera, al seguente indirizzo:

Acque Potabili S.p.A.
Amministrazione e Controllo
Esercizio diritto di recesso
Corso XI Febbraio 22
10152 TORINO

L'Emittente ha pubblicato sul proprio sito internet e sul quotidiano La Stampa (in data 9 ottobre 2014) l'Avviso agli Azionisti, qui allegato sub A, in cui sono riportate modalità e condizioni del Recesso nonché il **valore unitario di liquidazione** delle azioni oggetto di Recesso, pari a **€ 1,105**, determinato ai sensi dell'art. 2437-ter, comma 3, del c.c..

Fac-simile della Dichiarazione di Recesso utilizzabile dagli Azionisti è pure qui allegata sub B.

Attività di competenza degli intermediari

L'intermediario **Depositario**, su richiesta del proprio cliente titolare di azioni Acque Potabili per le quali intende esercitare il Recesso, deve accertare che sia stata trasmessa la Dichiarazione di Recesso, trattenendone eventualmente copia, e deve procedere per la trasmissione all'Emittente, direttamente o tramite il **Partecipante** di Monte Titoli, della **Comunicazione** che ne legittima l'esercizio ai sensi dell'art. 23 del c.d. Provvedimento Post Trading.

Ai sensi dell'art. 127-bis del TUF le azioni Acque Potabili per le quali il titolare intende esercitare il Recesso (le **Azioni**) devono essere registrate nel suo conto precedentemente all'inizio dei lavori assembleari, cioè prima delle ore **11:00 del 24 settembre 2014**. La **data di riferimento** da indicare nella Comunicazione sarà quindi la giornata contabile precedente (**23 settembre 2014**) ma, nel caso le Azioni siano state accreditate al conto di chi esercita il Recesso nel giorno stesso dell'assemblea, ma **prima delle ore 11:00**, l'intermediario dovrà dichiarare tale situazione in nota alla Comunicazione. Diversamente le Azioni non legittimano il titolare a esercitare il Recesso. Si precisa inoltre che le Azioni devono essere state ininterrottamente nel conto del titolare fino alla data di emissione della Comunicazione.

I Partecipanti devono trasmettere le Comunicazioni, entro e non oltre il 27 ottobre 2014, anche in unico invio, allegandole ad un messaggio di posta elettronica certificata all'indirizzo acquepotabili@pecserviziotitoli.it.

Tale messaggio deve contenere i **dati riepilogativi** delle Comunicazioni trasmesse, cioè:

- numero delle comunicazioni allegate e
- totale delle azioni oggetto di Recesso.

Le Comunicazioni dovranno essere prodotte con una delle seguenti alternative modalità:

- in formato XLS contenente le informazioni riportate nello schema allegato sub C, oppure
- in formato PDF secondo lo schema allegato sub D (sono comunque accettati schemi analoghi, in uso presso ciascun intermediario, purché completi di tutte le informazioni).

Le Azioni oggetto di Comunicazione di recesso dovranno essere rese indisponibili ai sensi dell'art. 2437-bis del c.c. e dell'art. 23 del Provvedimento Post Trading.

Per un pronto riscontro delle Dichiarazioni di Recesso spedite dagli Azionisti è opportuno che l'intermediario trasmetta all'indirizzo PEC sopra indicato, ove possibile unitamente alle Comunicazioni, copia delle Dichiarazioni stesse.

Computershare, verificata la regolarità delle Dichiarazioni di Recesso pervenute, segnalerà a ciascun Partecipante i riferimenti delle Comunicazioni e delle Dichiarazioni di Recesso eventualmente respinte così le corrispondenti Azioni potranno essere rese immediatamente disponibili per i titolari.

Riferimenti per comunicazioni o richieste in merito all'operazione in oggetto:

Computershare S.p.A. Tel. 011.0923200, Fax 011.0923202, e-mail: sedeto@computershare.it

Stefano Seglie stefano.seglie@computershare.it

Marina Machetta marina.machetta@computershare.it

Silvia Monti silvia.monti@computershare.it

MODALITÀ E TERMINI DI ESERCIZIO DEL DIRITTO DI RECESSO A SEGUITO DI AVVENUTA ISCRIZIONE DELLA DELIBERA DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI ACQUE POTABILI S.P.A. IN SVILUPPO IDRICO S.P.A.

Premesso che:

- l'Assemblea dei Soci, tenutasi in data 24 settembre 2014 (l' "**Assemblea**"), ha approvato il progetto di fusione per incorporazione di Acque Potabili S.p.A. in Sviluppo Idrico S.p.A. (la "**Società**"), società controllata pariteticamente dai soci Iren Acqua Gas S.p.A. e Società Metropolitana delle Acque Torino S.p.A., che a decorrere dalla data di efficacia della Fusione assumerà la denominazione di Acque Potabili S.p.A. (la "**Fusione**");
- in data 8 ottobre 2014 è intervenuta l'iscrizione della suddetta delibera assembleare nel Registro delle Imprese di Torino (la "**Data di Iscrizione**"),

si comunica che gli azionisti che non abbiano concorso all'approvazione della delibera dell'Assemblea concernente la Fusione – ossia gli azionisti assenti, astenuti o dissenzianti - sono legittimati ad esercitare il diritto di recesso ai sensi di legge (il "**Diritto di Recesso**") dalla Data di Iscrizione.

Il valore di liquidazione delle azioni per le quali sia esercitato il Diritto di Recesso è stato determinato ai sensi dell'art. 2437-ter, comma 3, del codice civile ed è pari a **Euro 1,105** per ciascuna azione.

Il Diritto di Recesso potrà essere esercitato dagli azionisti legittimati, per tutte o parte delle loro azioni, mediante invio di una lettera raccomandata (la "**Dichiarazione di Recesso**") da spedire alla Società ai sensi dell'art. 2437-bis del codice civile entro quindici giorni dalla Data di Iscrizione e, pertanto, entro il **23 ottobre 2014**. La **Dichiarazione di Recesso dovrà pervenire in busta chiusa recante esternamente la seguente dicitura: "Esercizio diritto di recesso"**.

La Dichiarazione di Recesso dovrà essere indirizzata a "**Acque Potabili S.p.A. – Amministrazione e Controllo – Corso XI Febbraio 22 – 10152 Torino**" e dovrà indicare: (i) le generalità del socio recedente, ivi inclusi il codice fiscale, il domicilio, un recapito telefonico e, ove possibile, un indirizzo e-mail; (ii) il numero di azioni per le quali viene esercitato il Diritto di Recesso; (iii) l'indicazione dell'intermediario presso cui sono depositate le azioni oggetto di recesso e (iv) una dichiarazione del socio recedente che tali azioni sono libere da pegni o da altri vincoli in favore di terzi.

Qualora le azioni oggetto di recesso siano gravate da

pegno o da altri vincoli in favore di terzi, il socio recedente dovrà, altresì, allegare alla Dichiarazione di Recesso una dichiarazione del creditore pignorante o del soggetto a cui favore sia apposto il vincolo, con la quale tale soggetto presti il proprio consenso irrevocabile ed incondizionato alla liberazione delle azioni dal pegno e/o dal vincolo, nonché alla liquidazione delle azioni oggetto di recesso, in conformità alle istruzioni del socio recedente.

Inoltre il socio recedente dovrà richiedere, a pena di inammissibilità dell'esercizio del Diritto di Recesso, all'intermediario presso cui sono depositate le proprie azioni oggetto di recesso, la trasmissione alla Società di un'ideale comunicazione (la "**Comunicazione**") che attesti la titolarità ininterrotta delle azioni per le quali viene esercitato il Diritto di Recesso in capo al socio recedente da prima dell'apertura dei lavori dell'Assemblea sino alla data di rilascio della Comunicazione stessa (inclusa).

L'intermediario dovrà trasmettere la Comunicazione per posta elettronica all'indirizzo acquepotabili@pecserviziottitoli.it.

Compete ai soci recedenti: (i) assicurare la correttezza delle informazioni contenute nella Dichiarazione di Recesso e (ii) inviare tale Dichiarazione ad Acque Potabili S.p.A. entro il termine del **23 ottobre 2014** come sopra indicato, non assumendo la Società alcuna responsabilità al riguardo. Le Dichiarazioni di Recesso inviate oltre il termine sopra indicato, o sprovviste delle necessarie informazioni, ovvero non corredate in tempo utile della relativa Comunicazione, non verranno prese in considerazione.

Ai sensi dell'art. 2437-bis comma 2, del codice civile, l'intermediario che rilascia la Comunicazione rende indisponibili le azioni Acque Potabili per le quali è esercitato il Diritto di Recesso sino al trasferimento delle azioni medesime e al pagamento del relativo valore di liquidazione.

Si rammenta che l'efficacia dell'esercizio del Diritto di Recesso è subordinata all'efficacia della Fusione.

La Società provvederà a offrire in opzione ai soci le azioni oggetto di recesso e a comunicare le modalità di adesione all'offerta e ogni opportuna informazione relativa alla procedura di liquidazione di tali azioni nell'ambito dell'avviso di offerta che sarà depositato presso il Registro delle Imprese di Torino e pubblicato sul quotidiano La Stampa.

In caso di mancato collocamento entro 180 giorni dalla comunicazione del recesso, le azioni del recedente vengono rimborsate mediante acquisto da parte della Società utilizzando riserve disponibili anche in deroga ai limiti previsti dal codice civile.

Raccomandata
(da spedire entro il 23 ottobre 2014)

Alla
ACQUE POTABILI S.p.A.
Amministrazione e Controllo
Esercizio diritto di recesso
Corso XI Febbraio 22
10152 TORINO

Oggetto: Dichiarazione di Recesso ai sensi dell'art. 2437 e segg. cod. civ.

La/Il **sottoscritt/a** _____

nata/o il _____ a _____ C. F. _____

domiciliata/o a _____ in _____

telefono n. _____ indirizzo e-mail _____

preso atto che con delibera dell'Assemblea Straordinaria degli azionisti Acque Potabili tenutasi il 24 settembre 2014 (l'"**Assemblea**"), iscritta al Registro delle Imprese di Torino in data 8 ottobre 2014, è stata approvata la fusione per incorporazione di Acque Potabili S.p.A. nella Sviluppo Idrico S.p.A. (la "**Fusione**"), società controllata pariteticamente dai soci Iren Acqua Gas S.p.A. e Smat S.p.A., che assumerà la denominazione di Acque Potabili S.p.A.,

dichiara:

- di **esercitare il Recesso** per n. _____ azioni Acque Potabili (le "**Azioni**") depositate presso: _____ (l'"**Intermediario**");
- di essere a conoscenza che il prezzo di liquidazione è pari ad **Euro 1,105** per ogni azione Acque Potabili oggetto di recesso e che tale prezzo sarà corrisposto dopo la data di efficacia della Fusione;
- di **non aver:** (*barrare la casella interessata*)
 - preso parte all'Assemblea Straordinaria;
 - concorso all'approvazione della Fusione pur avendo partecipato all'Assemblea;
- di aver richiesto al suddetto Intermediario, presso il quale le Azioni sono depositate, di effettuare la comunicazione (la "**Comunicazione**") attestante:
 - (i) la titolarità ininterrotta delle Azioni da prima dell'apertura dell'Assemblea (ore 11 del 24.9.2014) fino al momento del rilascio della Comunicazione;
 - (ii) l'assenza di pegno o di altri vincoli sulle Azioni¹;

e chiede

che la Società, previa verifica della regolarità della presente Dichiarazione di Recesso e previo ricevimento della Comunicazione, provveda a rimborsare le Azioni secondo quanto previsto dall'art. 2437-ter cod. civ., accreditando il relativo importo al suo conto corrente presso l'Intermediario.

Dichiara inoltre di essere consapevole che:

- (1) in conformità a quanto disposto dall'art. 2437-bis cod. civ. e dalle disposizioni regolamentari, il rilascio della comunicazione è accompagnato dal blocco delle Azioni da parte dell'Intermediario fino all'esito del procedimento di liquidazione;
- (2) compete alla/al sottoscritt/a assicurare la correttezza delle informazioni contenute nella presente Dichiarazione di Recesso e provvedere a che l'Intermediario trasmetta alla Società la relativa Comunicazione;
- (3) la Dichiarazione di Recesso sprovvista delle necessarie informazioni o non corredata, in tempo utile, dalla Comunicazione non verrà presa in considerazione.

Distinti saluti.

Data _____

Firma _____

¹ Ove le Azioni siano soggette a pegno od altro vincolo a favore di terzi, il socio recedente dovrà far constare apposito assenso del creditore pignoratizio, ovvero del soggetto a cui favore altro vincolo sia posto, ad eseguire il pagamento del recesso in conformità alle istruzioni del socio recedente

Comunicazione di recesso ex art. 23
del Provvedimento Banca d'Italia/Consob del 22 febbraio 2008 succ. modificato

TRACCIATO IN FORMATO XLS

	Denominazione colonna	Contenuto
A	Denominazione intermediario che effettua la comunicazione	
B	• ABI	
C	• CAB	
D	Denominazione del Partecipante MT	se diverso dal precedente
E	• ABI o n.ro conto MT	
F	data della richiesta	Non necessario
G	data di invio della comunicazione	Non necessario
H	n.ro progressivo annuo	
I	n.ro progressivo della comunicazione da rettificare	Solo in caso di annullamento
J	causale della rettifica	ANN (annullamento)
K	nominativo del richiedente	Solo se diverso dal titolare
L	generalità del titolare degli strumenti finanziari: • cognome o denominazione	
M	• nome (se persona fisica)	
N	• codice fiscale (se attribuito)	
O	• comune di nascita (se persona fisica)	
P	• provincia di nascita (se persona fisica)	Per gli Stati esteri "EE"
Q	• data di nascita (se persona fisica)	
R	• nazionalità (se persona fisica)	
S	• indirizzo di residenza o della sede legale	
T	• città di residenza o della sede legale	
U	• stato di residenza o della sede legale	
V	ISIN strumenti finanziari oggetto di comunicazione	IT0004269327
W	• denominazione	Acque Potabili
X	quantità azioni oggetto di recesso ²	
Y	vincoli o annotazioni ³	Non esistono
Z	data di riferimento	23.09.2014
AA	termine di efficacia	Non esiste
AB	diritto esercitabile	REC
AC	Note	Titolarità dal 24.09.2014 prima delle ore 11:00

La precedente tabella in formato Excel viene fornita da Computershare, a richiesta, inviando una email sedeto@computershare.it.

² Indicare 0 in caso di annullamento della comunicazione (causale ANN)

³ Le Azioni per le quali viene esercitato il recesso devono essere libere da vincoli o gravami

**Comunicazione di recesso ex artt. 23
del Provvedimento Banca d'Italia/Consob del 22 febbraio 2008 succ. modificato**

1. Intermediario che effettua la comunicazione

ABI CAB
denominazione

2. Intermediario partecipante (se diverso dal precedente)

n.ro conto MT
denominazione

3. data della richiesta

ggmmssaa

4. data di invio della comunicazione

ggmmssaa

5. n.ro progressivo annuo**6. n.ro progressivo della comunicazione che si intende rettificare/revocare³****7. causale della rettifica/revoca⁴****8. nominativo del richiedente, se diverso dal titolare degli strumenti finanziari****9. titolare degli strumenti finanziari:**

cognome o denominazione

nome

codice fiscale

comune di nascita provincia di nascita

data di nascita nazionalità

indirizzo

città Stato

10. strumenti finanziari oggetto di comunicazione:

ISIN

denominazione ACQUE POTABILI SPA

11. quantità strumenti finanziari oggetto di comunicazione:**12. vincoli o annotazioni sugli strumenti finanziari oggetto di comunicazione⁵****13. data di riferimento**

ggmmssaa

14. termine di efficacia

ggmmssaa

15. diritto esercitabile**16. note**

Eventuale: Titolarità dal 24.09.2014 prima delle ore 11:00

Firma dell' Intermediario _____

⁴ Campi da valorizzare solo in caso di annullamento (ANN)

⁵ Le Azioni per le quali viene esercitato il recesso devono essere libere da vincoli o gravami