

ERG S.p.A. - Sede Legale in Milano
via Nicola Piccinni, 2
Direzione e sede amministrativa
in Genova - via De Marini, 1
Capitale sociale Euro 15.032.000
interamente versato
Registro delle imprese di Milano
e Codice Fiscale 94040720107
R.E.A. Milano n. 1344017



Avviso ai sensi dell'art. 41, comma 5, del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA

ai sensi dell'art. 102 del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 avente per oggetto azioni ordinarie di

ERG Renew S.p.A.

Offerente
ERG S.p.A.

Consulente finanziario dell'Offerente
UniCredit S.p.A.

Intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni:
UniCredit Bank AG, Succursale di Milano

In conformità a quanto previsto dal paragrafo C.5 del documento d'offerta pubblicato in data 21 gennaio 2011 (il "**Documento d'Offerta**"), ERG S.p.A. ("**ERG**" o l'"**Offerente**") comunica che, in data 18 febbraio 2011, si è conclusa l'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa, ai sensi dell'art. 102 del decreto legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato (il "**TUF**"), sulla totalità delle azioni ordinarie di ERG Renew S.p.A. (l'"**Emittente**") non detenute dall'Offerente (l'"**Offerta**").

Alla data del 18 febbraio 2011, risultavano portate in adesione all'Offerta n. 13.962.309 azioni ordinarie dell'Emittente, pari al 62,748% delle azioni oggetto dell'Offerta e al 10,524% del capitale sociale dell'Emittente, per un controvalore complessivo pari ad Euro 13.543.439,73. Si segnala che l'Offerente, nel corso del periodo di adesione all'Offerta, ha effettuato acquisti al di fuori dell'Offerta aventi ad oggetto complessivamente n. 952.629 azioni ordinarie dell'Emittente, corrispondenti allo 0,718% del suo capitale sociale. Pertanto, tenuto conto delle azioni portate in adesione e delle azioni dell'Emittente già possedute alla data di avvio dell'Offerta e di quelle acquistate al di fuori della stessa, alla data di cui sopra, l'Offerente risultava detenere complessivamente n. 125.557.206 azioni ordinarie dell'Emittente, pari al 94,641% del capitale sociale dello stesso.

Si segnala, peraltro, che l'efficacia dell'Offerta risultava condizionata – secondo quanto previsto nel paragrafo A.1(i) del Documento d'Offerta – alla circostanza che le adesioni all'Offerta avessero ad oggetto un numero di azioni dell'Emittente tale da consentire all'Offerente di conseguire – tenuto altresì conto delle azioni già di proprietà dell'Offerente alla data del 18 gennaio 2011 – una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente (la "**Condizione del livello minimo di adesioni**"). Pertanto, sulla base dei risultati dell'Offerta sopra indicati, al termine del periodo di adesione all'Offerta, la Condizione del livello minimo di adesioni non risultava essersi avverata. Tuttavia, avvalendosi della facoltà prevista nel paragrafo A.1 del Documento d'Offerta, in data 18 febbraio 2011 ERG ha comunicato la propria rinuncia alla Condizione del livello minimo di adesioni. Contestualmente, l'Offerente ha comunicato, altresì, di ritenere avverata la condizione di efficacia dell'Offerta di cui al paragrafo A.1(ii) del Documento d'Offerta, non essendosi verificati, sino a quella data, gli eventi sfavorevoli ivi descritti. L'Offerta è, pertanto, divenuta efficace ed ERG procederà all'acquisto di tutte le azioni portate in adesione all'Offerta medesima, nei termini di cui al Documento d'Offerta.

In particolare, come precisato nel paragrafo F.1 del Documento d'Offerta, in data 25 febbraio 2011, a fronte del contestuale trasferimento all'Offerente della piena proprietà delle azioni portate in adesione all'Offerta, sarà pagato agli aderenti il corrispettivo in contanti offerto per ciascuna azione apportata all'Offerta, fissato in Euro 0,97. A seguito di detto trasferimento, l'Offerente verrà a detenere una partecipazione superiore al 90% ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente.

Inoltre, come già reso noto nel Documento d'Offerta, l'Offerente non ricostituirà il flottante sufficiente ad assicurare un regolare andamento delle negoziazioni, in quanto l'acquisto della totalità delle azioni e la successiva revoca della loro quotazione dal Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. costituivano il principale obiettivo dell'Offerta.

Pertanto, data la misura della percentuale nel capitale sociale dell'Emittente che l'Offerente verrà a detenere all'esito del trasferimento di cui sopra (superiore al 90% ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente), l'Offerente avrà l'obbligo di acquistare dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta, ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF (l'"**Obbligo di Acquisto**"), le azioni non portate in adesione all'Offerta, che alla data del 18 febbraio 2011 erano complessivamente pari a n. 7.109.469 azioni dell'Emittente, corrispondenti al 5,359% del capitale sociale dello stesso, ad un corrispettivo che verrà determinato da CONSOB ai sensi dell'art. 108, comma 4, del TUF. Tale importo non tiene conto degli ulteriori acquisti di Azioni effettuati e comunicati ai sensi delle norme di legge e regolamentari vigenti dall'Offerente nei giorni di Borsa aperta successivi al 18 febbraio 2011 e fino alla data del presente avviso.

L'adempimento dell'Obbligo di Acquisto avrà luogo non appena possibile a seguito della determinazione del suddetto corrispettivo da parte di CONSOB. Con ulteriore avviso verranno fornite indicazioni sulle modalità e termini con cui l'Offerente adempirà l'Obbligo di Acquisto.

Si segnala, infine, che Borsa Italiana S.p.A. disporrà la revoca delle azioni dell'Emittente dalla quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito dalla stessa a decorrere dal giorno di borsa aperta successivo all'ultimo giorno di pagamento del corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto, ovvero tenuto conto dei tempi previsti per l'esercizio dell'eventuale diritto di acquisto di cui all'art. 111 del TUF ed obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF (al ricorrerne dei presupposti).

Genova, 24 febbraio 2011