



## COMUNICATO STAMPA CONGIUNTO AEM - AMSA

Approvato il progetto di fusione di AMSA S.p.a. in AEM S.p.a.

Rapporto di cambio confermato a 10,07 azioni AEM S.p.a. per ogni azione AMSA S.p.a.

**Milano, 25 giugno 2007. Coerentemente con le linee guida del progetto di aggregazione approvate lo scorso 4 giugno ed in esecuzione del Protocollo d'Intesa sottoscritto in pari data tra AEM S.p.a. e AMSA S.p.a., i Consigli di Amministrazione di tali due società hanno approvato in data odierna il progetto di fusione per incorporazione di AMSA S.p.a. in AEM S.p.a...**

I Consigli di Amministrazione di AEM S.p.a. e AMSA S.p.a. hanno inoltre delegato i rispettivi Presidenti, l'ing. Giuliano Zuccoli e il dott. Sergio Galimberti, a convocare le Assemblee Straordinarie chiamate ad approvare il progetto di fusione, subordinatamente al positivo completamento dell'iter autorizzativo previsto presso i competenti organi del Comune di Milano. Tale iter autorizzativo è finalizzato all'approvazione della fusione e del perfezionamento del contratto di servizio relativo all'affidamento ad AMSA S.p.a. della gestione del servizio di raccolta, smaltimento dei rifiuti e spazzamento delle strade per il Comune di Milano, in coerenza con quanto stabilito dal predetto Protocollo di Intesa.

La struttura dell'operazione di fusione è già stata illustrata nel comunicato di AEM S.p.a. dello scorso 4 giugno 2007.

Il completamento dell'operazione è atteso indicativamente entro il 2007.

Alla luce dei risultati del processo di valutazione, tenendo anche conto del lavoro svolto dai rispettivi consulenti finanziari, i Consigli di Amministrazione di AEM S.p.a. e AMSA S.p.a. hanno inoltre confermato il rapporto di cambio di 10,07 azioni AEM S.p.a. di nuova emissione per ogni azione AMSA S.p.a..

Al fine ed in esecuzione della fusione, è previsto che AEM S.p.a. effettui, al servizio del concambio, un aumento di capitale di complessivi Euro 50.494.605,20 e pertanto con l'emissione di complessive n. 97.105.010 nuove azioni AEM S.p.a. del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, che saranno assegnate al Comune di Milano, quale socio unico di AMSA S.p.a..

Quali fasi propedeutiche dell'operazione di fusione sono previste, in sostanziale contestualità: (i) il perfezionamento del conferimento del ramo d'azienda di AMSA S.p.a. relativo all'attività di raccolta rifiuti, pulizia delle strade e smaltimento rifiuti (incluso gli impianti di termovalorizzazione), nonché delle partecipazioni detenute in AMSA 2 S.r.l. e

AMSA 3 S.r.l. in una società di nuova costituzione denominata “AMSA S.r.l.” e (ii) il perfezionamento della scissione di AMSA S.p.a. con assegnazione a favore di una società di nuova costituzione denominata “Milano Immobili e Reti S.r.l.” di proprietà al 100% del Comune di Milano di alcune dotazioni patrimoniali non duplicabili per la gestione del servizio di raccolta rifiuti e spazzamento delle strade.

Nei termini di legge saranno depositati presso le rispettive sedi sociali il progetto di fusione di AMSA in AEM, che include lo statuto sociale della società post-fusione, le relazioni dei Consigli di Amministrazione e degli esperti incaricati di esprimersi sulla congruità del rapporto di cambio e i bilanci degli ultimi tre esercizi (corredati dalle relazioni degli amministratori e dei revisori). Inoltre almeno dieci giorni prima dell’Assemblea Straordinaria di AEM chiamata ad approvare l’operazione sarà depositato e diffuso il Documento Informativo sulla fusione previsto dall’art. 70 del Regolamento Emittenti.

L’esecuzione dell’operazione rimane subordinata all’avveramento di tutte le seguenti condizioni:

- 1) all’adozione da parte degli organi comunali competenti, secondo le modalità, tempi e procedure vigenti, dei provvedimenti amministrativi necessari per il compimento dell’operazione;
- 2) all’intervenuto nulla osta all’operazione da parte dell’Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato.

Nell’operazione, Citi, JPMorgan e Mediobanca hanno svolto il ruolo di *advisor* finanziario per AEM. Livolsi & Partners ha svolto il ruolo di *advisor* finanziario per AMSA. Lo studio Chiomenti ha svolto il ruolo di *advisor* legale per AEM. Lo studio Dewey Ballantine ha svolto il ruolo di *advisor* legale per AMSA

Per ulteriori informazioni:

## **AEM**

Media e Territorio - Ufficio Stampa AEM S.p.A. (Biagio Longo Tel. 02 7720.4582/ 3487775161)

Investors Relations - AEM S.p.A. Tel. 02 7720.3879 [ir@aem.it](mailto:ir@aem.it)

[www.aem.it](http://www.aem.it)

## **AMSA**

Ufficio Stampa AMSA S.p.A. (Cristina Stancari Tel. 02 2729.8342/ 335.768 5938) [cristina.stancari@amsa.it](mailto:cristina.stancari@amsa.it)

[www.amsa.it](http://www.amsa.it)