

S O P A F

SOPAF S.p.A. - Sede Legale in Milano - Foro Buonaparte, 24

SOPAF S.p.A.

Avviso sui risultati dell'Offerta in Opzione agli azionisti Sopaf S.p.A. di n. 56.520.463 Obbligazioni Convertibili in azioni ordinarie Sopaf S.p.A. di nuova emissione ed avviso di Offerta in Borsa dei diritti di opzione non esercitati

ai sensi dell'art. 89 del regolamento concernente la disciplina degli emittenti adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "**Regolamento Emittenti**").

Si comunica che, a conclusione dell'offerta in opzione agli azionisti SOPAF S.p.A. relativa all'emissione del prestito obbligazionario convertibile denominato "SOPAF 2007-2012 convertibile 3,875%" (l'**"Offerta in Opzione"**) di n. 56.520.463 obbligazioni convertibili in azioni ordinarie SOPAF S.p.A. di nuova emissione (le "**Obbligazioni Convertibili**"), che ha avuto luogo dal 23 luglio 2007 al 10 agosto 2007 (il "**Periodo di Offerta**"), sono stati esercitati n. 151.926.000 diritti di opzione, pari al 36,019% dei diritti di opzione oggetto dell'Offerta in Opzione, corrispondenti a n. 20.358.084 Obbligazioni Convertibili per un controvalore complessivo di Euro 17.915.113,92.

Si rende inoltre noto che, in adempimento agli impegni in precedenza assunti, come indicato nel Prospetto Informativo e nel Supplemento al Prospetto Informativo, Acqua Blu S.r.l. (società che detiene direttamente una partecipazione pari al 25,536% dell'Emittente ed è controllata da Giorgio Magnoni, il quale detiene complessivamente tramite la stessa Acqua Blu S.r.l. ed Alfabravo S.r.l. una partecipazione pari al 31,268% dell'Emittente) ha esercitato n. 84.360.000 diritti, sottoscrivendo n. 11.304.240 Obbligazioni Convertibili, per un controvalore complessivo di Euro 9.947.731,20.

Al termine del Periodo di Offerta risultano non esercitati n. 269.868.500 diritti di opzione, pari al 63,981% dei diritti di opzione oggetto dell'Offerta in Opzione, corrispondenti a n. 36.162.379 Obbligazioni Convertibili, pari ad un controvalore complessivo di Euro 31.822.893,52.

Ai sensi dell'art. 2441, comma 3, cod. civ., i diritti di opzione non esercitati verranno offerti sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. per conto di Sopaf S.p.A. per il tramite di Banca Akros S.p.A. nelle riunioni del 27, 28, 29, 30 e 31 agosto 2007 (l'**"Offerta in Borsa"**). In ciascuna seduta sarà offerto un quinto del totale dei diritti inoperti, maggiorato, nelle giornate successive alla prima, dell'eventuale residuo delle sedute precedenti.

I diritti di opzione saranno messi a disposizione degli acquirenti presso Monte Titoli S.p.A. e potranno essere utilizzati per la sottoscrizione delle Obbligazioni Convertibili, al prezzo unitario di Euro 0,88 (il "**Prezzo di Offerta**"), maggiorato di Euro 0,00233 per i dietimi di interesse maturati dal 10 agosto 2007 (incluso) al 4 settembre 2007 (escluso), nel rapporto di sottoscrizione di n. 67 Obbligazioni Convertibili ogni 500 diritti di opzione.

La sottoscrizione delle Obbligazioni Convertibili dovrà essere effettuata presso Monte Titoli S.p.A., per il tramite dei rispettivi depositari, entro e non oltre il 4 settembre 2007, a pena di decadenza. Le Obbligazioni Convertibili sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa saranno messe a disposizione degli aventi diritto per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli.

Si ricorda che Banca Akros, in qualità di garante, si è impegnata a sottoscrivere al Prezzo di Offerta, maggiorato dei dietimi di interesse maturati dal 10 agosto (incluso) alla data di sottoscrizione (esclusa), le Obbligazioni Convertibili corrispondenti ai diritti di opzione eventualmente non esercitati all'esito dell'Offerta in Borsa, al netto delle Obbligazioni Convertibili oggetto degli impegni di sottoscrizioni di Acqua Blu S.r.l..

Il Prospetto Informativo relativo all'Offerta in Opzione delle Obbligazioni Convertibili, depositato presso la Consob in data 20 luglio 2007, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del nulla osta della Consob con nota n. 7066938 in data 18 luglio 2007, ed il Supplemento al Prospetto Informativo, depositato presso la Consob in data 3 agosto 2007, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del nulla osta della Consob con nota n. 7072547 in data 2 agosto 2007, sono disponibili per la consultazione presso la sede sociale di SOPAF S.p.A., presso Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito internet www.sopafgroup.it.

Milano, 17 agosto 2007