

AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI E ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO – SEGMENTO STAR ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DI AZIONI ORDINARIE EMAK S.p.A.

Il prospetto (il “**Prospetto Informativo**”) è stato depositato presso la CONSOB in data 18 novembre 2011 a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del provvedimento di approvazione da parte della CONSOB, con nota del 16 novembre 2011, protocollo n. 11092805.

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

I termini di seguito utilizzati con la lettera maiuscola hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto Informativo. I rinvii alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi si riferiscono alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi del Prospetto Informativo.

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare le informazioni contenute nel Prospetto e in particolare gli specifici “Fattori di Rischio” relativi all'Emittente, al settore di attività in cui esso opera e agli strumenti finanziari offerti.

Denominazione dell'Emittente

La Società è denominata Emak S.p.A. ed è iscritta presso il Registro delle Imprese di Reggio Emilia al numero 00130010358.

Tipo, classe e ammontare degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

L'Offerta, per un controvalore complessivo massimo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 57.919.567,37 ha ad oggetto n. 136.281.335 azioni ordinarie di nuova emissione, tutte del valore nominale di Euro 0,26 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti dell'Emittente, al prezzo di Euro 0,425 per azione, di cui Euro 0,165 a titolo di sovrapprezzo, nel rapporto di n. 5 azioni di nuova emissione ogni n. 1 azione posseduta.

Le azioni oggetto dell'Offerta in Opzione rappresentano una percentuale del 83,1% circa del capitale sociale di Emak *post* Aumento di Capitale, ed avranno godimento 1 gennaio 2011.

L'Offerta in Opzione è coordinata e diretta da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., con sede in Milano, Piazzetta Enrico Cuccia n. 1, in qualità di *Sole Global Coordinator* e *Sole Bookrunner*.

Il prezzo dell'Offerta sarà pari ad Euro 0,425 per azione, di cui Euro 0,165 a titolo di sovrapprezzo, nel rapporto di n. 5 azioni di nuova emissione ogni n. 1 azione posseduta.

Calendario previsto per l'Offerta

I Diritti di Opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, dal 21 novembre 2011 al 13 dicembre 2011 (estremi compresi) tramite Intermediari Autorizzati, che saranno tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 15:30 dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine finale di cui sopra.

I Diritti di Opzione validi per sottoscrivere le Azioni saranno negoziabili in borsa dal 21 novembre 2011 al 6 dicembre 2011 (estremi compresi).

Il calendario dell'operazione è indicativo e potrebbe subire modifiche al verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà dell'Emittente, ivi inclusi particolari condizioni di volatilità dei mercati finanziari, che potrebbero pregiudicare il buon esito dell'Offerta. Eventuali modifiche del Periodo di Opzione saranno comunicate al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi con le stesse modalità di diffusione del Prospetto Informativo.

Entro il mese successivo alla scadenza del Periodo di Opzione, l'Emittente offrirà sull'MTA - ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile - gli eventuali Diritti di Opzione non esercitati.

Impegni di sottoscrizione e garanzia

Yama, azionista di maggioranza dell'Emittente che detiene complessivamente il 74,285% del capitale sociale dell'Emittente ed il 75,368% dello stesso al netto delle azioni proprie detenute dall'Emittente si è impegnata irrevocabilmente ed incondizionatamente ad esercitare integralmente i diritti di opzione ad essa spettanti in relazione all'Aumento di Capitale, e pertanto, a sottoscrivere, alle condizioni di emissione, tutte le Azioni ad essa offerte in opzione.

L'Emittente e Mediobanca, in qualità di *Global Coordinator* e *Sole Bookrunner*, hanno sottoscritto un contratto di garanzia volto a garantire la sottoscrizione delle Azioni in numero corrispondente ai Diritti di Opzione che risultassero eventualmente non esercitati dopo l'Offerta in Borsa ai sensi dell'art 2441, comma 3, del Codice Civile.

Pubblicazione del Prospetto Informativo e luoghi in cui esso è disponibile

Il Prospetto Informativo è stato pubblicato in data 18 novembre 2011 ed è disponibile presso la sede legale dell'Emittente, presso la sede di Borsa Italiana. Il Prospetto Informativo è altresì disponibile sul sito Internet dell'Emittente (www.emak.it) e su quello di Borsa Italiana (www.borsaitaliana.it).

19 novembre 2011

Emak S.p.A.