

AUMENTO DI CAPITALE**OFFERTA IN BORSA DEI DIRITTI DI OPZIONE NON ESERCITATI****Avviso ai sensi dell'art. 89 del Regolamento approvato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato**

Con riferimento all'aumento di capitale di Emak S.p.A. ("Emak" o l'"Emittente"), deliberato dal Consiglio di Amministrazione nelle riunioni del 27 settembre 2011 e del 17 novembre 2011 a valere sulla delega conferitagli dall'Assemblea straordinaria del 20 settembre 2011, ed avente ad oggetto l'emissione di n. 136.281.335 azioni ordinarie, tutte del valore nominale di Euro 0,26 ciascuna, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, offerte in opzione agli azionisti dell'Emittente al prezzo di Euro 0,425 per azione, di cui Euro 0,165 a titolo di sovrapprezzo (le "Azioni"), per un controvalore complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 57.919.567,37, si precisa quanto segue.

Durante il periodo di offerta in opzione (21 novembre 2011 – 13 dicembre 2011, il "Periodo di Offerta") sono stati esercitati n. 26.976.676 diritti di opzione e quindi sottoscritte n. 134.883.380 Azioni, pari all'98,974% delle Azioni, per un controvalore complessivo pari a Euro 57.325.436,50. Al termine del Periodo di Offerta, risultano dunque non esercitati n. 279.591 diritti di opzione (i "Diritti Inoptati"), validi per la sottoscrizione di n. 1.397.955 Azioni, pari al 1,026% delle Azioni, per un controvalore complessivo di Euro 594.130,87.

In adempimento a quanto disposto dall'art. 2441, terzo comma, cod. civ., i Diritti Inoptati saranno offerti in Borsa, per conto di Emak, per il tramite di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., nelle riunioni del 15, 16, 19, 20 e 21 dicembre 2011 (l'"Offerta in Borsa"), salvo chiusura anticipata dell'offerta in caso di vendita integrale dei Diritti Inoptati, di cui verrà data notizia con apposito comunicato stampa.

Nella prima riunione sarà offerto l'ammontare complessivo dei Diritti Inoptati; nelle sedute successive alla prima sarà offerto il quantitativo dei Diritti Inoptati eventualmente non collocato nei giorni precedenti.

L'esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell'ambito dell'Offerta in Borsa e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Azioni dovrà essere effettuata presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. entro e non oltre il 22 dicembre 2011 a pena di decadenza, **salvo il caso in cui l'Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente, a seguito della vendita di tutti i Diritti Inoptati offerti nelle sedute del 15 o 16 dicembre 2011.**

Data di pagamento in caso di chiusura anticipata dell'Offerta in Borsa

Nel caso di chiusura anticipata dell'Offerta in Borsa, l'esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell'ambito della predetta offerta dovrà essere effettuato anticipatamente, **a pena di decadenza**, entro e non oltre il terzo giorno lavorativo successivo a quello di comunicazione della chiusura anticipata e quindi:

- **entro e non oltre il 20 dicembre 2011**, in caso di chiusura anticipata il 15 dicembre 2011;
- **entro e non oltre il 21 dicembre 2011**, in caso di chiusura anticipata il 16 dicembre 2011.

Resta comunque inteso che, qualora i Diritti Inoptati offerti non siano integralmente venduti nelle prime due sedute di borsa sopra indicate, ovvero nelle sedute del 15 o 16 dicembre 2011, il termine ultimo per la sottoscrizione delle Azioni rimarrà il 22 dicembre 2011.

Si ricorda, inoltre, che i Diritti Inoptati saranno messi a disposizione degli acquirenti presso Monte Titoli S.p.A. e che Diritti Inoptati potranno essere utilizzati per la sottoscrizione delle Azioni, del valore nominale di Euro 0,26 ciascuna, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione e godimento regolare, al prezzo di Euro 0,425 per azione, sulla base di un rapporto di opzione di n. 5 azioni ogni n. 1 diritto esercitato.

Il prospetto relativo all'offerta in opzione e all'ammissione a quotazione delle Azioni rivenienti dall'aumento di capitale è disponibile presso la sede sociale di Emak (Bagnolo in Piano (RE), via E. Fermi, 4), nonché sul sito internet di Emak (www.emak.it) e di Borsa Italiana (www.borsaitaliana.it).

Bagnolo in Piano, 14 dicembre 2011