

Avviso sulle modalità di adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, secondo comma, del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ed integrato, ("TUF")

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA

ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF avente ad oggetto azioni ordinarie di

**GRUPPO
MINERALI**

M

MAFFEI

GRUPPO MINERALI MAFFEI S.P.A.

OFFERENTI
INIZIATIVE MINERARIE S.R.L.
e
PAVIM S.R.L.

CONSULENTE FINANZIARIO DEGLI OFFERENTI E INTERMEDIARIO INCARICATO DEL COORDINAMENTO
DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI

BANCA ALETTI
GRUPPO BANCO POPOLARE

GLOBAL INFORMATION AGENT

Georgeson

Numero Verde
800-189040

Iniziativa Minerarie S.r.l. e Pavim S.r.l. ("Offerenti") comunicano che, successivamente alla conclusione, avvenuta in data 16 dicembre 2011, dell'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa dagli Offerenti ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF ("Offerta") avente ad oggetto massime n. 1.270.592 azioni ordinarie di Gruppo Minerali Maffei S.p.A. ("Azioni" e "Emittente") incluse le n. 203.426 azioni proprie dell'Emittente, pari al 21,176% del capitale sociale dell'Emittente, quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., prive dell'indicazione del valore nominale, pari alla totalità delle Azioni emesse dall'Emittente alla data di pubblicazione del documento di offerta approvato da Consob con delibera n. 18003 del 18 novembre 2011 e pubblicato in pari data ("Documento di Offerta") dedotte complessive n. 4.729.578 azioni ordinarie di Gruppo Minerali Maffei S.p.A. (pari al 78,824% del capitale sociale), già nella titolarità degli Offerenti alla medesima data, questi ultimi sono venuti a detenere, alla data di pagamento del Corrispettivo, una partecipazione pari al 90,085% del capitale sociale dell'Emittente, corrispondente a n. 5.405.225 Azioni, di cui: (i) 4.729.578 Azioni (pari al 78,824% del capitale sociale), già nella titolarità degli Offerenti alla data di pubblicazione del Documento di Offerta; (ii) n. 629.695 Azioni portate in adesione all'Offerta (incluse le n. 203.426 azioni proprie dell'Emittente) che rappresentano il 10,495% del capitale sociale dell'Emittente; e, (iii) n. 45.952 Azioni, corrispondenti allo 0,766%

del capitale sociale dell'Emittente acquistate dagli Offerenti direttamente sul mercato nel corso dell'Offerta.

Essendosi verificati i presupposti di legge, come dichiarato nel Documento di Offerta, gli Offerenti intendono adempiere all'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, secondo comma, del TUF ("Obbligo di Acquisto") con riferimento alla totalità delle Azioni ancora in circolazione - pari a n. 594.945 Azioni e corrispondenti al 9,915% del capitale sociale dell'Emittente ("Azioni Residue") -, attraverso la procedura concordata con Consob e Borsa Italiana S.p.A. ("Procedura"), nei termini di seguito indicati.

Tutti i termini utilizzati nel presente avviso con la lettera maiuscola, ove non diversamente precisato, hanno il medesimo significato attribuito agli stessi nel Documento di Offerta. Si veda il Glossario posto all'inizio del Documento di Offerta.

CORRISPETTIVO PER L'ADEMPIMENTO DELL'OBBLIGO DI ACQUISTO

Il prezzo per ciascuna Azione Residua che gli Offerenti corrisponderanno ai rispettivi titolari sarà pari ad Euro 4,00, come determinato da Consob, ai sensi del combinato disposto degli articoli 108, quarto comma, del TUF e 50, quinto comma, del Regolamento Emittenti, con provvedimento n. 18112 del 22 febbraio 2012, comunicato agli Offerenti in data 22 febbraio 2012 e reso noto al mercato con comunicato stampa del 23 febbraio 2012, ("Prezzo").

In considerazione del numero delle Azioni Residue e dell'ammontare del Prezzo, il controvalore complessivo delle Azioni Residue oggetto dell'Obbligo di Acquisto è pari ad Euro 2.379.780,00 ("Controvalore Complessivo").

Il Prezzo è soggetto all'imposta sui redditi di capitale secondo la vigente normativa fiscale; rimarranno, invece, a carico degli Offerenti i costi di eventuali bolli e commissioni bancarie.

PERIODO DI PRESENTAZIONE DELLE RICHIESTE DI VENDITA

Il periodo concordato con Borsa Italiana S.p.A. entro il quale gli Offerenti adempiranno all'Obbligo di Acquisto delle Azioni Residue, avrà inizio alle ore 8:30 del 27 febbraio 2012 ed avrà termine alle ore 17:30 del 21 marzo 2012 ("Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita").

MODALITÀ DI PRESENTAZIONE DELLE RICHIESTE DI VENDITA

I titolari delle Azioni Residue che intendono richiedere agli Offerenti di acquistarle ("Azionisti Richiedenti") dovranno farlo presentando l'apposita richiesta di vendita ("Richiesta di Vendita"). In particolare, gli Azionisti Richiedenti che intendono presentare una Richiesta di Vendita dovranno consegnare l'apposita scheda ("Scheda di Richiesta") entro l'ultimo giorno del Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita (vale a dire, entro il 21 marzo 2012), debitamente compilata in ogni sua parte e sottoscritta, all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Richieste di Vendita (come definito di seguito) per il tramite degli intermediari presso cui sono depositate le Azioni Residue di loro proprietà ("Intermediari Depositari"). L'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Richieste di Vendita è Banca Aletti & C. S.p.A. - Gruppo Banco Popolare, con sede legale in Milano, Via Santo Spirito, 14 ("Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Richieste di Vendita"). Le Azioni Residue, al fine di poter essere vendute nell'ambito della Procedura, dovranno risultare regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli dell'Azionista Richiedente e da questi acceso presso un Intermediario Depositario. Inoltre dovranno essere libere da vincoli di ogni genere e natura - reali, obbligatori e personali - oltre che liberamente trasferibili agli Offerenti. Infine, le Azioni Residue rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere apportate in adesione alla Procedura solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

DATA DI PAGAMENTO DEL PREZZO - TRASFERIMENTO DELLA TITOLARITÀ DELLE AZIONI RESIDUE A FAVORE DEGLI OFFERENTI

Il pagamento del Prezzo avrà luogo in contanti, il terzo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita, e pertanto, il 26 marzo 2012 ("Data di Pagamento").

Il pagamento del Prezzo verrà effettuato per il tramite dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Richieste di Vendita, che trasferirà i fondi agli Intermediari Depositari, i quali a loro volta, pagheranno gli Azionisti Richiedenti titolari delle Azioni Residue in base alle istruzioni rilasciate dagli stessi. L'obbligo degli Offerenti di pagare il Prezzo alla Data di Pagamento si intenderà assolto nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Depositari. Resta ad esclusivo carico degli Azionisti Richiedenti il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a ritrasferire tali somme agli aventi diritto o ne ritardino il trasferimento.

Contestualmente, alla Data di Pagamento, le Azioni Residue oggetto delle Richieste di Vendita verranno trasferite agli Offerenti sul conto deposito titoli degli stessi.

GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO

Gli Offerenti intendono far fronte alla copertura finanziaria del Controvalore Complessivo, pari ad Euro 2.379.780,00, facendo ricorso a mezzi propri messi a disposizione in egual misura dagli stessi Offerenti.

A tal fine:

- Iniziative Minerarie S.r.l. ha depositato l'importo di Euro 1.200.000, a titolo di garanzia di pagamento del Prezzo, presso Banco Popolare Società Cooperativa - Divisione Banca Popolare di Novara, in data 23 febbraio 2012, sul conto corrente n. IT42 B 05608 10100 000000025435 intestato alla stessa Iniziative Minerarie S.r.l.;
- Pavim S.r.l. ha depositato l'importo di Euro 1.200.000, a titolo di garanzia di pagamento del Prezzo, presso Banco Popolare Società Cooperativa - Divisione Banca Popolare

di Novara, in data 23 febbraio 2012, sul conto corrente n. IT42 B 05608 10100 000000025436 intestato alla stessa Pavim S.r.l..

Banco Popolare Società Cooperativa - Divisione Banca Popolare di Novara ha confermato che presso di essa, sui conti correnti vincolati intestati agli Offerenti, è depositato il Controvalore Complessivo finalizzato al pagamento del Prezzo da parte degli Offerenti agli azionisti dell'Emittente titolari delle Azioni Residue alle quali si applichi l'obbligo di acquisto, ai sensi dell'articolo 108, primo e secondo comma, del TUF, ed il diritto di acquisto, ai sensi dell'articolo 111 del TUF, a seconda del caso.

DIRITTO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 111 DEL TUF

Nell'ipotesi in cui, ad esito della Procedura, gli Offerenti venissero a detenere, anche per effetto di acquisti eventualmente effettuati sul mercato, direttamente o indirettamente, durante il Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita (e, quindi, entro le 17.30 del 21 marzo 2012), una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, i medesimi Offerenti eserciteranno il diritto di acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF ("Diritto di Acquisto") e, contestualmente, adempiranno all'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, primo comma, del TUF ("Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, primo comma, del TUF"). Gli Offerenti eserciteranno il Diritto di Acquisto ed adempiranno all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, primo comma, del TUF, dando corso ad un'unica procedura ("Procedura Congiunta") avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente ancora detenute dal mercato alla Data di Pagamento. Gli Offerenti renderanno nota l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'avvio della Procedura Congiunta in occasione della comunicazione dei risultati provvisori della Procedura entro le 7.59 del giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita, ove verranno fornite indicazioni circa: (i) il quantitativo di Azioni Residue (in termini assoluti e percentuali), (ii) le modalità ed i termini con cui si darà corso alla Procedura Congiunta e (iii) la tempistica della revoca dalla quotazione delle Azioni. Tali informazioni saranno successivamente confermate nell'avviso sui risultati definitivi della Procedura, pubblicato entro il giorno di borsa aperta precedente la Data di Pagamento, sul quotidiano "Italia Oggi" e, pertanto, entro il 23 marzo 2012. La Procedura Congiunta avrà efficacia il 30 marzo 2012. In tale data gli Offerenti procederanno alla formale comunicazione all'Emittente, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 111, comma terzo, del TUF, di avvenuto deposito del prezzo di acquisto presso una banca. In tale data (i) la titolarità delle Azioni Residue verrà trasferita dagli azionisti titolari delle stesse agli Offerenti, (ii) Gruppo Minerali Maffei S.p.A. provvederà conseguentemente ad aggiornare il libro soci. Il corrispettivo per le Azioni Residue rimanenti da corrispondere all'esito della Procedura Congiunta sarà pari al Prezzo per le Azioni Residue.

DELISTING DI GRUPPO MINERALI MAFFEI S.P.A.

Qualora, ad esito della Procedura, non venga raggiunta la soglia del 95% del capitale sociale dell'Emittente, Borsa Italiana, ai sensi dell'articolo 2.5.1., ottavo comma, del Regolamento di Borsa, disporrà la revoca dalla quotazione delle Azioni a decorrere dal 27 marzo 2012, giorno di borsa aperta successivo alla Data di Pagamento. In tale ultimo caso, gli azionisti dell'Emittente che non avranno ceduto le proprie Azioni Residue nell'ambito della Procedura, diverranno titolari di azioni non quotate in alcun mercato regolamentato con conseguenti difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento. Diversamente, nell'ipotesi in cui ad esito della Procedura, gli Offerenti dovessero raggiungere (tenendo conto delle Azioni dell'Emittente già nella titolarità degli Offerenti) la soglia del 95% del capitale sociale dell'Emittente e si dovesse dar corso alla Procedura Congiunta, ai sensi dell'articolo 2.5.1., ottavo comma, del Regolamento di Borsa, i titoli oggetto degli acquisti ai sensi di legge saranno sospesi nelle sedute del 27 marzo, 28 marzo e 29 marzo e revocati dalla quotazione a partire dalla seduta del 30 marzo 2012.

Il presente avviso e la Scheda di Richiesta di Vendita saranno a disposizione del pubblico presso: la sede legale dell'Emittente, in Novara, Piazza Martiri della Libertà n. 4, la sede legale di Iniziative Minerarie S.r.l., in Novara, Piazza Martiri della Libertà n. 4, la sede legale di Pavim S.r.l., in Biella, Via Pietro Micca n. 15, la sede di Borsa Italiana S.p.A., Milano, Piazza Affari n. 6, presso la sede dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Richieste di Vendita (e, quindi, presso Banca Aletti & C. S.p.A. - Gruppo Banco Popolare, in Milano, Via Roncaglia n. 12.), e sul sito internet dell'Emittente www.gruppomineralimaffei.it.

Novara, Biella, 24 febbraio 2012