

**VERBALE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**  
REPUBBLICA ITALIANA

Il diciassette novembre duemilaundici (17 novembre 2011) in Reggio nell'Emilia, nel mio studio in Piazza Martiri del 7 Luglio n.3.

Innanzi a me Dott. GIOVANNI ARICO' Notaio iscritto nel Ruolo del Distretto Notarile di Reggio nell'Emilia, con sede in Reggio nell'Emilia, si costituisce il sig.:

- BELLAMICO FAUSTO, nato a Rio Saliceto (RE) il 21 dicembre 1949, il quale interviene al presente atto in qualità di Presidente del Consiglio di Amministrazione della società:

"EMAK S.P.A.", con sede in Bagnolo in Piano (RE), Via Fermi n. 4, capitale sociale sottoscritto e versato euro 7.189.910,00, Codice Fiscale, Partita Iva e numero di Iscrizione nel Registro delle Imprese di Reggio nell'Emilia: 00130010358; dom.to presso la sede sociale;

della cui identità personale io Notaio sono certo.

Il costituito, nella qualità, mi richiede di redigere il verbale della riunione del Consiglio di Amministrazione convocata in questo giorno e luogo alle ore dodici, per discutere e deliberare sul seguente

**ordine del giorno**

***1) Aggiornamento in merito all'operazione di aumento del capitale sociale ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile da offrirsi in opzione agli aventi diritto; determinazione del prezzo di emissione delle azioni, del periodo di adesione all'offerta in opzione e delle altre condizioni rivenienti dall'aumento di capitale. Delibere inerenti e conseguenti.***

***2) Varie ed eventuali.***

Aderisco alla richiesta e do atto che il Consiglio si svolge come segue.

Ai sensi di statuto, assume la presidenza il Comparente nella sua predetta veste, il quale constata e dà atto che:

- la riunione è stata convocata con avviso inviato a tutti gli aventi diritto ai sensi dell'art. 14 dello Statuto sociale;

- oltre ad esso Comparente assistono: il Vice-Presidente sig. Aimone Burani, i Consiglieri di Amministrazione sig.ri Ivano Accorsi, Luigi Bartoli, Guerrino Zambelli, Vilmo Spaggiari, Gian Luigi Basini, Giuliano Ferrari e Giacomo Ferretti; assenti giustificati gli altri Consiglieri;

- per il Collegio Sindacale è presente il dott. Martino Masini; assenti giustificati gli altri Sindaci.

Il Presidente dichiara quindi la riunione validamente costituita ed atta a deliberare anzitutto sul primo punto all'ordine del giorno.

Prendono a questo punto la parola i Consiglieri Fausto Bellamico, Aimone Burani, Giacomo Ferretti e Ivano Accorsi, i quali dichiarano di essere portatori di interessi ai sensi dell'art. 2391, primo comma, del Codice Civile in re-

lazione al primo punto all'ordine del giorno, in quanto detengono azioni Emak.

Prendono altresì parola i Consiglieri Aimone Burani, Luigi Bartoli, Vilmo Spaggiari, Guerrino Zambelli e Giacomo Ferretti, i quali dichiarano di essere portatori di interessi ai sensi dell'art. 2391, primo comma, del Codice Civile in relazione al primo punto dell'ordine del giorno, in quanto sono anche Consiglieri di Yama S.p.A.

Il Presidente, passando alla trattazione del punto all'ordine del giorno, ricorda anzitutto ai presenti che:

a) l'Assemblea straordinaria degli azionisti della Società del 20 settembre 2011 (di cui al verbale redatto da me Notaio in pari data al Rep.n. 51977/8962, registrato a Reggio Emilia il 23 settembre 2011 al n. 13861 ed iscritto presso il Registro delle Imprese di Reggio Emilia in data 26 settembre 2011), ha attribuito al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà di aumentare a pagamento, in una o più volte e in via scindibile, il capitale sociale di Emak entro e non oltre il 31 gennaio 2012 per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di euro 58.000.000,00 (cinquantottomilioni virgola zero zero), mediante emissione di azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,26 (zero virgola ventisei) ciascuna, godimento regolare, da offrire in opzione, ai sensi dell'art. 2441, primo comma, del codice civile, agli aventi diritto, con ogni più ampia facoltà per il Consiglio di Amministrazione di stabilire, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale, ivi compresi quelli di fissare il prezzo di sottoscrizione delle azioni, l'entità dell'eventuale sovrapprezzo, il numero delle azioni di nuova emissione e il relativo rapporto di opzione, nonché di porre in essere gli adempimenti previsti dalla vigente normativa in materia;

b) il Consiglio di Amministrazione della Società, nella riunione del 27 settembre 2011 (di cui al verbale redatto da me Notaio in pari data al Rep.n. 52012/8993, registrato a Reggio Emilia il 30 settembre 2011 al n. 14191 ed iscritto presso il Registro delle Imprese di Reggio Emilia in data 3 ottobre 2011), in esecuzione della delega ricevuta dall'Assemblea straordinaria dell'Emittente del 20 settembre 2011, ha deliberato di aumentare a pagamento e in forma scindibile il capitale sociale dell'Emittente, per un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di euro 58.000.000,00 (cinquantottomilioni virgola zero zero), mediante emissione di azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,26 (zero virgola ventisei) ciascuna, aventi godimento regolare, e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data dell'emissione, da offrire in opzione, ai sensi dell'art. 2441, primo comma, del codice civile, agli aventi diritto, rinviando ad un successiva deliberazione del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto della proce-

dura ex art. 2443 del codice civile e da tenersi in prossimità dell'inizio dell'offerta in opzione, la determinazione di modalità, termini e condizioni dell'aumento di capitale, ivi compresa la fissazione del prezzo di sottoscrizione delle azioni, l'entità dell'eventuale sovrapprezzo, il numero delle azioni di nuova emissione ed il relativo rapporto di opzione, nonché di porre in essere gli adempimenti previsti dalla vigente normativa in materia, precisandosi che detto sovrapprezzo si sarebbe dovuto determinare tenendo conto, tra l'altro, della prassi di mercato per operazioni dello stesso tipo, delle condizioni del mercato in generale e delle quotazioni dei titoli della Società in particolare, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e del gruppo ad essa facente capo.

Il Presidente annuncia che la CONSOB, con nota del 16 novembre 2011, protocollo n. 11092805, ha emesso il provvedimento di approvazione del Prospetto Informativo relativo all'offerta in opzione e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario delle azioni ordinarie Emak S.p.A..

Il Presidente comunica altresì che la Società, nell'ambito dell'operazione di aumento di capitale, è assistita da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. in qualità di *advisor* del progetto.

Il Presidente introduce pertanto il Dott. Spila, di Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., il quale, in qualità di *advisor* finanziario della Società, fornisce chiarimenti e delucidazioni al fine di agevolare la definizione delle condizioni di emissione da parte del Consiglio di amministrazione.

Al termine della relazione, si apre ampia ed articolata discussione, a conclusione della quale il Presidente illustra le ragioni che rendono opportuno completare oggi l'attuazione della predetta delega e del deliberato aumento di capitale scindibile per un ammontare di complessivi massimi euro 57.919.567,37 (cinquantasettemilioninovecentodiciannovemilacinquecentosessantasette virgola trentasette) comprensivi di sovrapprezzo e, più precisamente, per massimi nominali euro 35.433.147,10 (trentacinquemilioni-quattrocentotrentatremilacentoquarantasette virgola dieci) con un sovrapprezzo complessivo pari a massimi euro 22.486.420,27 (ventiduemilioni-quattrocentottantaseimilaquattrocentoventi virgola ventisette), sovrapprezzo determinato tenendo conto, tra l'altro, della prassi di mercato per operazioni dello stesso tipo, delle condizioni del mercato in generale e delle quotazioni dei titoli della Società in particolare, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e del gruppo ad essa facente capo, da attuarsi mediante emissione di massime n. 136.281.335 (centotrentaseimilioniduecentottantunomilatrecentotrentacinque) nuove azioni ordinarie del

valore nominale di euro 0,26 (zero virgola ventisei) cadauna, godimento regolare, con sovrapprezzo unitario di euro 0,165 (zero virgola centosessantacinque) per azione, da offrire in opzione, ai sensi dell'art. 2441, primo comma, del codice civile, agli aventi diritto, in ragione di n. 5 (cinque) nuove azioni per ogni n. 1 (uno) azione posseduta ad un prezzo unitario di emissione pari pertanto ad euro 0,425 (zero virgola quattrocentoventicinque) per azione.

Il Sindaco Dott. Martino Masini, a nome dell'intero Collegio Sindacale, attesta che il capitale sociale di Euro 7.189.910,00 (settemilionicentottantanove milanovecentodieci virgola zero zero) è integralmente sottoscritto, versato ed esistente.

Nessuno chiedendo la parola, il Consiglio di Amministrazione,

- richiamate le determinazioni dell'Assemblea straordinaria del 20 (venti) settembre 2011 (duemilaundici);

- preso atto dell'attestazione che il capitale sociale sottoscritto è versato ed esistente nei limiti di legge;

- richiamata la delega conferita dalla predetta Assemblea straordinaria del 20 (venti) settembre 2011 (duemilaundici) e le determinazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 27 (ventisette) settembre 2011 (duemilaundici);

### **delibera**

all'unanimità

**1)** di dare esecuzione al deliberato aumento di capitale a pagamento, in via scindibile, per un ammontare di complessivi massimi euro 57.919.567,37 (cinquantasettemilioninovecentodiciannovemilacinquecentosessantasette virgola trentasette) comprensivi di sovrapprezzo e, più precisamente, per massimi nominali euro 35.433.147,10 (trentacinquemilioni quattrocento trentatremilacentoquarantasette virgola dieci) con un sovrapprezzo complessivo pari a massimi euro 22.486.420,27 (ventiduemilioni quattrocentottanta-seimilaquattrocentoventi virgola ventisette), sovrapprezzo determinato tenendo conto, tra l'altro, della prassi di mercato per operazioni dello stesso tipo, delle condizioni del mercato in generale e delle quotazioni dei titoli della Società in particolare, nonché dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della Società e del gruppo ad essa facente parte, mediante emissione di massime numero 136.281.335 (centotrentaseimilioni duecentottantuno milatrecentotrentacinque) nuove azioni ordinarie del valore nominale di euro 0,26 (zero virgola ventisei) cadauna, godimento regolare, con sovrapp-

prezzo unitario di euro 0,165 (zero virgola centosessantacinque) per azione, da offrire in opzione, agli aventi diritto, in ragione di n. 5 (cinque) nuove azioni per ogni n. 1 (uno) azione posseduta ad un prezzo unitario di emissione pari pertanto ad euro 0,425 (zero virgola quattrocentoventicinque) per azione;

**2)** di fissare il periodo di adesione all'offerta in opzione dei diritti rivenienti dall'aumento di capitale per un ammontare di complessivi massimi euro 57.919.567,37 (cinquantasettemilioninovecentodiciannovemilacinquecentosessantasette virgola trentasette) dal 21 (ventuno) novembre 2011 (duemilaundici) al 13 (tredici) dicembre 2011 (duemilaundici) inclusi, con la precisazione che tali diritti saranno negoziabili in Borsa dal 21 (ventuno) novembre 2011 (duemilaundici) al 6 (sei) dicembre 2011 (duemilaundici);

**3)** di dare mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione per dare esecuzione ed al Vice-Presidente, in via disgiunta, all'aumento di capitale, provvedendo alla sottoscrizione ed alla pubblicazione di ogni documento, anche di natura contrattuale, a tal fine utile o opportuno, stabilendosi sin d'ora che, ove non integralmente sottoscritto entro la data del 31 (trentuno) gennaio 2012 (duemiladodici), detto aumento rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data;

**4)** di conseguentemente modificare il quarto comma dell'articolo 5 (cinque) dello statuto sociale come segue:

*" Il Consiglio di Amministrazione, nelle riunioni del 27 (ventisette) settembre 2011 (duemilaundici) e del 17 (diciassette) novembre 2011 (duemilaundici), ha deliberato, in esecuzione della delega ad esso conferita dall'assemblea straordinaria del 20 (venti) settembre 2011 (duemilaundici), di aumentare a pagamento il capitale sociale, per un ammontare di complessivi massimi Euro 57.919.567,37 (cinquantasettemilioninovecentodiciannovemilacinquecentosessantasette virgola trentasette) comprensivi di sovrapprezzo e, più precisamente, per massimi nominali Euro 35.433.147,10 (trentacinquemilioni quattrocentotrentatremilacentoquarantasette virgola dieci) con un sovrapprezzo complessivo pari a massimi Euro 22.486.420,27 (ventiduemilioni quattrocentottantaseimilaquattrocentoventi virgola ventisette) mediante emissione di massime n. 136.281.335 (centotrentaseimilioniduecentottantunomilatrecentotrentacinque) nuove azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,26 (zero virgola ventisei) ciascuna, da offrirsi in opzione agli aventi diritto, stabilendo che ove non integralmente attuato entro il termine ultimo del 31 (trentuno) gennaio 2012 (duemiladodici), detto aumento di capitale rimarrà fermo nei limiti delle sottoscrizioni raccolte entro tale data. "*

Fermo ed invariato restando detto articolo 5 (cinque) in ogni altra sua parte;

**5)** di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione ed al Vice-Presidente, in via disgiunta, ogni e più ampio potere:

- per apportare al testo del presente verbale ogni modificazione eventualmente richiesta anche in sede di iscrizione al Registro delle Imprese;
- per provvedere ad adeguare l'espressione numerica del capitale sociale, ad avvenuta esecuzione dell'aumento del capitale, modificando l'art. 5 (cinque) dello statuto, con facoltà di procedere altresì ai relativi depositi.

Il Presidente consegna a me notaio il nuovo testo di statuto sociale, che recepisce la modifica come sopra deliberata e che, omessane la lettura per espressa dispensa del componente e degli intervenuti, al presente verbale si allega sotto la **lettera "A"**.

Essendosi esaurita la trattazione delle materie all'ordine del giorno, null'altro essendovi all'ordine del giorno e nessun altro avendo chiesto la parola, il Presidente dichiara sciolta la seduta, alle ore tredici e minuti dodici.

Richiesto

io Notaio ho redatto il presente atto del quale ho dato lettura al costituito che, pienamente approvandolo, con me Notaio lo sottoscrive alle ore quattordici e minuti otto.

Consta di 3 (tre) fogli scritti con sistema elettronico da persona di mia fiducia ed integrati di mia mano per 10 (dieci) facciate fin qui.

FIRMATO: BELLAMICO FAUSTO - GIOVANNI ARICO' NOTAIO SIGILLO.