

## OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA

ai sensi degli articoli 102 e seguenti del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58  
(come successivamente modificato ed integrato)  
avente ad oggetto Warrant ErgyCapital S.p.A. 2011

### OFFERENTE ED EMITENTE



### CONSULENTI FINANZIARI DELL'OFFERENTE

Banca IMI S.p.A.

EQUITA SIM S.p.A.

### INTERMEDIARI INCARICATI DEL COORDINAMENTO E DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI

Banca IMI S.p.A.

EQUITA SIM S.p.A.

ErgyCapital S.p.A. (l'“**Offerente**”), ai sensi dell'articolo 41, comma 5, del Regolamento Consob 11971/1999 e successive modifiche e in conformità al Paragrafo C.5 del documento di offerta pubblicato il 3 luglio 2010 (il “**Documento di Offerta**”), rende noto che in data 23 luglio 2010 si è conclusa l'offerta pubblica di scambio volontaria (l'“**Offerta**”) promossa dall'Offerente ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF, avente ad oggetto massimi n. 205.966.129 Warrant ErgyCapital S.p.A. 2011 in circolazione quotati sul MIV (l'“**Warrant 2011**”). Si segnala che nel mese di giugno 2010 sono stati esercitati n. 999 Warrant 2011 e pertanto i Warrant 2011 oggetto dell'Offerta si sono ridotti da n. 205.966.129 a n. 205.965.130 Warrant 2011.

Alla data di chiusura dell'Offerta, risultano portati in adesione n. 170.108.904 Warrant 2011, pari all'82,59% dei Warrant 2011 oggetto dell'Offerta. I Warrant 2011 portati in adesione all'Offerta saranno annullati. I Warrant 2011 non portati in adesione all'Offerta continueranno ad essere negoziati sul MIV.

Il corrispettivo previsto per l'Offerta è costituito da nuovi *warrant* denominati “Warrant ErgyCapital S.p.A. 2016” che saranno emessi dalla medesima ErgyCapital (i “**Warrant 2016**”). L'Offerente riconoscerà a ciascun Aderente all'Offerta n. 1 Warrant 2016 per ogni n. 2 Warrant 2011 portati in adesione all'Offerta (il “**Corrispettivo dell'Offerta**”). L'Offerente, in virtù delle adesioni ricevute, emetterà n. 85.054.452 Warrant 2016 da attribuire agli aderenti quale Corrispettivo dell'Offerta secondo il rapporto di scambio.

Il Corrispettivo dell'Offerta, in conformità al Paragrafo F.1 del Documento di Offerta, sarà corrisposto agli Aderenti, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà dei Warrant 2011 portati in adesione all'Offerta, il quinto giorno di borsa aperta successivo al termine del periodo di adesione dell'Offerta e, pertanto, il 30 luglio 2010.

I Warrant 2016 attribuiranno ai titolari il diritto di sottoscrivere n. 1 nuova azione ordinaria ErgyCapital priva di valore nominale per ogni n. 1 Warrant 2016 esercitato al prezzo di esercizio di Euro 0,64 (pari al prezzo di esercizio dei Warrant 2011 come rettificato per effetto dell'aumento di capitale in corso e comunicato ai portatori di warrant con avviso pubblicato sui quotidiani Milano Finanza e Finanza&Mercati in data 10 luglio 2010). Il codice ISIN dei Warrant 2016 è IT0004607542.

Si prevede che l'inizio negoziazioni sul MIV dei Warrant 2016 sarà il 2 agosto 2010.

Si precisa che nel corso del periodo di adesione, l'Offerente non ha effettuato acquisti di Warrant 2011.

Si segnala che al 22 luglio 2010 (data dell'ultima comunicazione di variazione del capitale sociale) il capitale sociale dell'Emittente sottoscritto e versato, è pari ad Euro 53.100.092,08, suddiviso in n. 75.857.360 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.

I Warrant 2011 (codice ISIN è IT0004370455) residui ad esito dell'Offerta, tenuto conto dei n. 999 Warrant 2011 esercitati nel mese di giugno 2010, ammontano a n. 35.856.226 (si precisa che tale dato non tiene conto dei Warrant 2011 esercitati nel mese di luglio 2010 poiché non ancora disponibili).

Milano, 29 luglio 2010