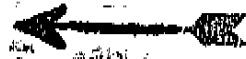


GRUPPO



Spett.le
Maffei S.p.A.
Via Guido Reni 2/I.
42014 Castellarano (RE)
Fax n. 0536 877113



Spett.le
Borsa Italiana S.p.A.
Piazza degli Affari 6
20123 MILANO
Fax n. 02 72004666
Fax n. 02 86164242

Spett.le
Agenzia ANSA
Piazza Cavour 2
20121 Milano
Fax n. 02 76087501

Spett.le
Agenzia REUTERS
Via F. Testi 280
20126 Milano
Fax n. 02 66101683
Fax n. 02 801149

*Raccomandata A.R.
Anticipata a mezzo telefax*

Novara, 29 marzo 2007

~~Oggetto: Comunicato ai sensi dell'art. 37, comma 5, del Regolamento CONSOB approvato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche (il "Regolamento")~~

Al sensi e per gli effetti dell'art. 37, comma 5, del Regolamento, Gruppo Minerali S.p.A. ("Gruppo Minerali" o l'"Offerente") rende noto di aver inoltrato alla CONSOB in data odierna la comunicazione di cui all'art. 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("L.U.F.") e art. 37 del Regolamento.

GRUPPO MINIFRAU s.p.a.

Sede legale ed amministrativa:

Piazza Martiri della Libertà, 4 - 28100 NOVARA - ITALIA Tel. +39 0321 390251 Fax +39 0321 391874 e-mail: minovara@gruppo-minerali.com - <http://www.gruppo-minerali.com>

Capitale sociale € 5.000.000,00 int. vers. C.C.I.A.A. Novara: Registro Imprese, Cod. Fisc. o Partita IVA n. 01025/200315 REA n. 146285

GRUPPO

Con la comunicazione di cui sopra, Gruppo Minerali ha trasmesso alla CONSOB il Documento d'Offerta relativo all'offerta pubblica di acquisto obbligatoria e totalitaria (l'"Offerta" o l'"OPA") che Gruppo Minerali promuoverà per un corrispettivo unitario di Euro 3,016 su n. 14.914.365 azioni ordinarie della Maffei S.p.A. ("Maffei" o l'"Emittente").

Il Comunicato dell'Emittente, redatto ai sensi dell'art. 103 del T.U.F. e dell'art. 39 del Regolamento Emittenti verrà allegato al Documento d'Offerta e trasmesso, non appena approvato dal Consiglio di amministrazione, alla CONSOB nel corso dell'istruttoria.

Gruppo Minerali promuoverà l'Offerta ai termini che seguono.

A. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE**1. Soggetto Offerente**

La denominazione dell'Offerente è Gruppo Minerali S.p.A.

L'Offerente è una società per azioni, con sede in Novara, Piazza Martiri della Libertà 4, P.I., codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Novara: 01075720035.

L'Offerente fa capo alle famiglie Bozzola e Ramon.

2. Soggetto Emittente

La denominazione sociale dell'Emittente è "Maffei S.p.A."

L'Emittente è una società per azioni con sede in Castellarano (RT), Via Guido Reni 2/L, codice fiscale, P.I. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia: 00121170229.

Le azioni dell'Emittente sono quotate al Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana.

Maffei è uno dei principali operatori nel mercato dell'industria mineraria italiana e ha concentrato la propria attività nel settore dell'estrazione, trattamento e commercializzazione di prodotti minerali.

B. TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA

L'Offerta avrà ad oggetto n. 14.914.365 azioni ordinarie di Maffei (corrispondenti a circa il 49,71% del capitale sociale) ~~(ciascuna azione, singolarmente, in "Azione" e, al plurale, in "Azioni")~~, pari al totale delle azioni Maffei emesse diminuito delle n. 15.085.635 azioni ordinarie di Maffei (corrispondenti a circa il 50,29% del capitale sociale) acquistate da Gruppo Minerali in data 27 febbraio 2007.

GRUPPO



MINERALI

C. MOTIVAZIONE DELL'OFFERTA E PROGRAMMI DELL'OFFERENTE

L'acquisto della partecipazione pari al 50,29% del capitale sociale di Maffei e, conseguentemente, l'Offerta si inquadrano nei piani dell'Offerente di sviluppo nel mercato dell'estrazione, del trattamento e della commercializzazione di materie prime per ceramica e vetreria.

Successivamente alla conclusione dell'Offerta, al fine di conseguire sinergie produttive, commerciali e organizzative con conseguenti risparmi di costi, l'Offerente:

- (a) intende procedere alla fusione per incorporazione dell'Emittente nell'Offerente;
- (b) intende presentare a Borsa Italiana, contestualmente alla realizzazione dell'operazione di fusione di cui sub (a), domanda di ammissione alla quotazione nel MTA delle proprie azioni al fine di consentire che i titolari di azioni Maffei non apportate all'Offerta rimangano titolari di azioni quotate;
- (c) si riserva di proporre e votare all'assemblea dei soci di Maffei che sarà a tal fine convocata la deliberazione di distribuzione di un dividendo straordinario, attraverso l'utilizzo di parte delle riserve distribuibili di Maffei al fine di razionalizzare la struttura finanziaria del Gruppo Maffei;
- (d) intende procedere, successivamente alla realizzazione dell'operazione di fusione di cui sub (a) e all'ottenimento dell'ammissione a quotazione delle proprie azioni, alla realizzazione di un'operazione di ristrutturazione del Gruppo risultante dalla fusione che potrà comprendere (i) la semplificazione della struttura societaria del Gruppo, (ii) la razionalizzazione dei siti estrattivi, di lavorazione dei materiali e dei laboratori tecnici, (iii) all'integrazione delle strutture commerciali e (iv) alla riorganizzazione delle attività di staff.

* * *

D. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

L'efficacia dell'Offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

* * *

E. MODALITA' DI ADESIONE

Il periodo di adesione sarà concordato Borsa Italiana. Si prevede che l'Offerta avrà inizio nel prossimo mese di aprile per concludersi nel maggio seguente.

* * *

F. CORRISPETTIVO

L'Offerente riconoscerà a ciascun aderente all'Offerta un corrispettivo in contanti pari a Euro 3,016 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta (di seguito, il "Corrispettivo"). Il Corrispettivo è pari al prezzo pattuito dall'Offerente con Tris Ceramica per l'acquisizione del controllo di Maffei ed è superiore al prezzo che deriverebbe dall'applicazione dei criteri legali di cui all'art. 106, secondo comma, del T.U.F., pari a Euro 2,7052 per Azione.

* * *

GRUPPO

**G. GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO**

Intesa San Paolo S.p.A. ha rilasciato la garanzia di esatto adempimento dell'obbligazione dell'Offerente di pagamento del Corrispettivo.

* * *

H. OFFERTA RESIDUALE E DIRITTO DI ACQUISTO DI CUI ALL'ART. 111 TUF.

Nel caso in cui, al termine dell'Offerta, la partecipazione detenuta da Gruppo Minerali sarà superiore al 90% ma inferiore al 98% delle azioni con diritto di voto di Maffei, Gruppo Minerali non promuoverà un'offerta pubblica di acquisto residuale sulle azioni Maffei ai sensi dell'art. 108 T.U.F. e procederà, entro cento venti giorni, al ripristino di un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni mediante

- (i) la fusione per incorporazione dell'Emittente nell'Offerente e la contestuale ammissione alla quotazione delle azioni dell'Offerente nel MTA; e/o
- (ii) la cessione, mediante collocamento privato, di parte delle Azioni detenute dall'Offerente alla data di conclusione dell'Offerta; e/o
- (iii) un aumento di capitale sociale dell'Emittente, con parziale o totale esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto comma, del codice civile;

fatta comunque salva l'individuazione di ulteriori modalità che, in via tra loro concorrente e/o successiva e/o esclusiva, consentano di raggiungere l'identico risultato di ripristinare il flottante.

Qualora, in conseguenza dell'Offerta, la partecipazione detenuta da Gruppo Minerali in Maffei superi la soglia del 98% delle azioni con diritto di voto di Maffei, Gruppo Minerali non eserciterà il diritto di acquisto previsto dall'art. 111 T.U.F. e, conseguentemente, procederà, entro cento venti giorni, al ripristino di un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni mediante la/e modalità innanzi descritte.

* * *

L'Offerta sarà promossa esclusivamente sul mercato italiano.

Gruppo Minerali è assistita da Mediobanca Banca di Credito Finanziario in qualità di *advisor* finanziario e da Bonelli Erede Pappalardo Studio Legale in qualità di consulente legale.

Distinti saluti.

Gruppo Minerali S.p.A.

L'Amministratore Delegato
(Giorgio Bozzola)